

广誉远中药股份有限公司

GuangYuYuan Chinese Herbal Medicine Co., Ltd.

2017 年年度股东大会

会议资料



二〇一八年五月二十五日

中国·西安

## 目 录

1、广誉远2017 年年度股东大会会议议程 .....	2
2、广誉远董事会 2017 年度工作报告.....	3
3、广誉远监事会 2017 年度工作报告.....	30
4、广誉远2017 年度财务决算及 2018 年财务预算报告 .....	34
5、广誉远2017 年度利润分配预案 .....	43
6、广誉远独立董事 2017 年度述职报告 .....	44
7、广誉远2017 年年度报告及摘要 .....	53
8、广誉远关于聘请公司 2018 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的议案 .....	54
9、广誉远关于公司业绩承诺实现情况及回购注销公司发行股份购买资产部分股票的议案 .....	55
10、广誉远关于变更公司注册资本及修改《公司章程》相关条款的议案.....	61
11、广誉远关于提请公司股东大会授权董事会办理回购注销公司发行股份购买资产部分股票相 关事宜的议案 .....	62
12、广誉远关于修改公司章程第九十六条的议案 .....	63
13、广誉远2017 年年度股东大会表决票 .....	65

## 广誉远中药股份有限公司 2017 年年度股东大会会议议程

会议时间：2018 年 5 月 25 日

现场会议时间：下午 1 时 30 分

交易系统平台投票时间：9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00

互联网投票平台投票时间：9:15-15:00

现场会议地点：西安市高新区高新六路 52 号立人科技园 A 座六层

主持人：张斌董事长

会议审议议程：

一、向大会宣布现场参加本次股东大会的股东人数及其代表的股份总数。

二、审议事项：

（一）公司董事会 2017 年度工作报告；

（二）公司监事会 2017 年度工作报告；

（三）公司 2017 年度财务决算及 2018 年财务预算报告；

（四）公司 2017 年度利润分配预案；

（五）公司独立董事 2017 年度述职报告；

（六）公司 2017 年年度报告及摘要；

（七）关于聘请公司 2018 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的议案；

（八）关于公司业绩承诺实现情况及回购注销公司发行股份购买资产部分股票的议案；

（九）关于变更公司注册资本及修改《公司章程》相关条款的议案；

（十）关于提请公司股东大会授权董事会办理回购注销公司发行股份购买资产部分股票相关事宜的议案；

（十一）关于修改公司章程第九十六条的议案。

三、股东发言及回答股东提问。

四、选举监票人。

五、大会议案表决。

六、表决结果统计。

七、宣布表决结果及会议决议。

八、大会律师见证。

# 广誉远中药股份有限公司

## 董事会 2017 年度工作报告

董事长：张斌

各位股东及股东代表：

我受公司董事会的委托向本次会议提交公司董事会 2017 年度工作报告，请审议。

2017 年是公司二次创业后第一个五年计划的收官之年，面对宏观经济下行，医药行业市场需求格局和竞争形势的深刻变化，在董事会的正确领导下和全体股东的大力支持下，公司克服行业监管中的诸多不利因素，以中医药行业发展机遇为契机，紧扣“全产业链打造广誉远高品质中药战略”的指导原则，持续推动组织变革和梯队建设，继续围绕“传统中药+精品中药+养生酒”三驾马车，抓营销、促调整、强管理、控费用，集中优势资源推进业务发展，加速产能提升和产品结构优化升级，通过持续的创新增效、组织优化等，实现了公司经营业绩的快速增长和企业的持续、健康发展。

### 一、董事会日常工作

#### （一）董事会会议情况及决议内容

本报告期内，公司共召开了董事会会议 8 次，具体情况如下：

1、2017 年 2 月 14 日，公司以通讯方式召开了第五届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金议案》。

2、2017 年 3 月 19 日，公司以现场方式召开第五届董事会第三十八次会议，审议通过了以下议案：

- （1）公司董事会 2016 年度工作报告；
- （2）公司总裁 2016 年度工作报告；
- （3）公司 2016 年度财务决算报告；
- （4）公司 2016 年度利润分配预案；
- （5）公司独立董事 2016 年度述职报告；
- （6）公司董事会审计委员会 2016 年度履职报告；
- （7）公司 2016 年度内部控制评价报告；
- （8）公司 2016 年度内部控制审计报告；
- （9）公司 2016 年募集资金存放与使用情况的专项报告；

- (10) 公司 2016 年年度报告及摘要；
- (11) 关于修改公司章程第 107 条的议案；
- (12) 关于公司第五届董事会换届选举的议案；
- (13) 关于调整董事津贴的议案；
- (14) 关于对闲置募集资金进行现金管理的议案；
- (15) 关于重新修订公司《信息披露事务管理办法》的议案；
- (16) 关于召开公司 2016 年年度股东大会的议案。

3、2017 年 4 月 21 日，公司以现场方式召开第六届董事会第一次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 关于选举公司第六届董事会董事长的议案；
- (2) 关于选举公司第六届董事会各专门委员会成员的议案；
- (3) 关于聘任公司总裁的议案；
- (4) 关于聘任公司其他高级管理人员的议案；
- (5) 关于聘任公司证券事务代表的议案。

4、2017 年 4 月 25 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《公司 2017 年第一季度报告》。

5、2017 年 7 月 12 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于向民生银行济南分行申请综合授信的议案》。

6、2017 年 8 月 20 日，公司以现场结合通讯方式召开第六届董事会第四次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 公司 2017 年半年度报告及其摘要；
- (2) 公司 2017 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告；
- (3) 关于修订公司《募集资金管理办法》的议案；
- (4) 关于聘请公司 2017 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的议案；
- (5) 广誉远中药股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及摘要；
- (6) 关于提请股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案；
- (7) 关于召开公司 2017 年第一次临时股东大会的议案。

7、2017 年 10 月 20 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《公司 2017 年第三季度报告》。

8、2017 年 12 月 26 日，公司以通讯方式召开第六届董事会第六次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 关于会计政策变更的议案；
  - (2) 关于修改公司章程第九十六条的议案。
- (二) 董事会对股东大会决议的执行情况。

本报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行了股东大会通过的各项决议。

## 二、独立董事履行职责情况

2017 年度，公司独立董事始终如一地严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《独立董事制度》等规定，忠实履行独立董事职责，不受公司大股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位与个人的影响，积极出席公司股东大会和董事会，发表独立意见，勤勉尽责，忠实维护股东利益。

### (一) 出席会议情况

#### 1、出席董事会情况

独立董事姓名	出席董事会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	8	8	0	0
石磊	8	8	0	0
武滨	6	6	0	0
师萍	2	2	0	0
殷仲民	2	2	0	0

#### 2、出席董事会专门委员会会议情况

##### (1) 出席董事会审计委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事会审计委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	8	8	0	0
石磊	3	3	0	0
武滨	3	3	0	0
师萍	5	5	0	0

## (2) 出席董事会薪酬与考核委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事薪酬与考核委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
石磊	-	-	-	-
武滨	-	-	-	-
师萍	2	2	0	0
殷仲民	2	2	0	0

## (3) 出席董事会提名委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事会提名委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
石磊	2	2	0	0
武滨	1	1	-	-
殷仲民	1	1	0	0

## 3、出席股东大会情况

独立董事姓名	出席股东大会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	2	1	0	1
石磊	2	2	0	0
武滨	2	2	0	0
师萍	1	1	0	0
殷仲民	1	1	0	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

本报告期内，独立董事未对公司董事会各项议案及其他非董事会议案提出异议。

## (三) 独立董事发表独立意见情况

2017 年度，公司独立董事对公司对外担保、利润分配、董事选举、高级管理人员聘任、募集资金置换、募集资金管理以及对员工持股计划等重大事项发表了独立意见。

## 三、经营情况讨论与分析

截至 2017 年 12 月 31 日，公司总资产 251,762.07 万元，归属于母公司股东权益 191,382.64 万元；报告期内，公司实现营业收入 116,868.48 万元，归属于上市公司股

东净利润 23,680.48 万元。

2017 年，公司紧扣“全产业链打造广誉远高品质中药战略”的指导原则，全方位整合营销资源，创新营销思路，强化团队建设，严格费用管理，深挖生产潜能，不断提高生产效率。2017 年，经过全体员工上下一心的共同努力，公司实现销售增长 25%，净利润增长 93%，与年初确定的经营计划相比，公司销售收入与利润的完成率分别为 71%、118%。报告期内受两票制的影响，公司医药商业板块业务收缩，仅围绕拉萨本地开展业务，致使销售收入实际完成与年初计划出现较大差异。

### （一）经营管理

#### 1、营销管理

（1）传统中药：报告期内，公司继续坚持以文化为引领，以学术为根本，按照“学术+品牌”双轮驱动的营销战略要求，加强顶级学术项目合作，深化“春蕾行动”、“秋收行动”，推动渠道向地县市场下沉及覆盖。同时，公司以“好孕中国”公益活动为契机，全方位整合营销资源，开展 360 度全面营销，积极拓展与百强连锁战略合作的深度与广度，不断提升公司核心产品市场占有率。

① 商务方面，公司以“春蕾行动”和“秋收行动”为主线，通过商业推广会议、商业对接会议以及商业特定人员宣讲会议等，重点加强公司产品在地县级市场的覆盖。2017 年，公司先后组织了 1 场全国一级经销商战略合作伙伴会议、49 场一级商分销会议，189 场二级商分销会议，500 余场地县商业分销推广会议，192 场商业宣讲会议，进一步扩大商业覆盖面，提高产品覆盖率。同时，公司继续加强与全国及区域龙头商业的合作，与九州通、国药控股、重庆医药、浙江英特等大型医药公司建立战略合作关系，充分借助商业资源开展一系列营销活动，保证公司产品在短时间内通过商业通路迅速到达各个终端，最终实现市场的全面无缝覆盖，为销量的快速增长提供保障；

② 医院方面，公司坚定“以学术为根本，以文化为引领”，加大医院开发力度，积极组织传统医药文化行活动，强化学术研究，与国内多家医院联合开展针对定坤丹治疗多囊卵巢综合征、PCOS 促排效应及子宫内膜异位症等，针对龟龄集治疗轻-中度老年认知功能障碍（肾虚髓减证）以及特发性少、弱、畸精子症的多中心大样本临床研究和机理研究，并与厦门大学医学院成立广誉远联合实验室，依托高校资源优势对定坤丹开展多项课题研究，进一步提高核心产品的学术内涵和市场声誉，将产品的学术优势转化为市场优势。报告期内，公司新增开发医院终端 1953 家，先后参与全国妇科内分泌巡

讲、全国性及省市级中医妇科、妇产科、中西医结合妇科、生殖类学术会议 318 场，及时将公司产品最新研究结果在学术会上予以发布，以进一步巩固核心产品的学术地位，提升公司品牌形象和产品认知度，进一步带动终端销量稳步提升；

③ KA 方面，公司继续加强与全国百强连锁药店的深度合作，在加大线下推广力度的同时，以“好孕中国”公益活动为契入点，围绕“专业化培训+精细化服务+闺蜜化客情”三个维度进一步为消费者提供增值服务。报告期内，公司继续开展广誉远文化旅游活动 30 场次，专场店员培训 12000 余场，不断提升连锁药店及消费者对公司文化价值和产品的认可度，有效提升终端动销及产品市场占有率。截至 2017 年末，公司合作的连锁药店已超过 1000 家，管理药店近 30000 家，覆盖近 100000 家终端门店。同时，随着“好孕中国”的全面开花，公司已在全国落地 3000 余家好孕专柜，共培养“好孕中国”优生优育咨询师 6000 余名。

2017 年度，传统中药的销售占比进一步提高，支撑了公司整体业务的发展，为公司收入和利润的主要来源。报告期内，商务、医院、KA 资源共享，相辅相成，并驾齐驱，促使终端发力，拉动销售，最终实现了 95,017.93 万元的历史销售新高，确保了传统中药的连续高速增长。

(2) 精品中药：报告期内，公司以市场需求为导向，以社群营销为主线，通过线上线下、跨界合作、健康沙龙、圈层营销等方式，不断重塑精品中药的品牌定位，建立以广誉远百年匠心文化为支撑，以极致精品中药为载体的营销模型，围绕高端客户和精准目标人群，线上线下相结合，线上组建“誉远健康俱乐部”等高端人群健康俱乐部，线下积极在全国推广健康沙龙等各类高端养生活动，以达到线上线下联动营销与客户服务的融合、渗透。同时，公司持续推进百家千店计划，加快广誉远国药堂、国医馆终端布局，积极推广“广誉远学者计划”，整合中医名医资源、开设中医工作室，试水喜马拉雅等新媒体平台，在线传播名医养生课程，强化新媒体平台推广，不断凸显公司中医药文化传播的竞争优势，进一步提升公司品牌知名度和产品在业内的认可度。

(3) 养生酒：报告期内，公司引入快消品行业专业团队组织和运营体系，成立拉萨龟龄集酒业公司，专业化集中统一运作管理全国龟龄集保健酒市场，全面转型至快消品模式，确立产品“更懂健康的中国酒”的品牌定位，升级品牌产品形象，聚焦占位高端健康酒市场，向“健康国酒”方向培育品牌。2017 年度，公司线上线下营销紧密结合，线上持续加大天猫、京东、新零售等平台的营销创新。线下，切实贯彻品种差异化

管理策略，初期围绕温台、太晋、深莞、闽南、苏南、胶东等区域重点市场，坚持圈子团购、餐饮爆破两条腿走路，密集布局县区级“三有”客户，围绕和美食相结合，以餐饮、团购、夜店、电商为主，药店为辅，开展多种形式的营销推广活动，持续提升产品的认知度，为公司养生酒产能释放、销量快速提升提供保障。

## 2、品牌建设

公司持续塑造广誉远品牌价值，强化市场引领，助推公司发展，以“好孕中国”公益活动为契机，以品牌传播为推手，以拉动终端动销为目标，加大品牌投入。2017年，公司品牌建设围绕“全面覆盖、节约高效，突破创新、内容为王”十六字方针，在传统媒体方面，以央视及江苏卫视、湖南卫视、浙江卫视、北京卫视等一线卫视的广告投放为切入点，聚焦一二线城市的分众传媒、电梯框架媒体，同时通过央视《品牌中国》、《非遗中国行》、湖南卫视《国之利器》、《我和父亲是同行》等平台制作并播出一系列纪录片，通过黄金热档剧《那年花开月正圆》、热播栏目《我是演说家》、《创意中国》以及西普会、西安城墙马拉松等大型活动进行多样化广告投放，有效提升广誉远品牌的知名度与美誉度。在公共传播方面，公司屡次创新，冠名“第二届全国《黄帝内经》知识大赛”，亮相“巴黎时装周国际甄尚奖颁奖典礼”，并获得市场高度认可，进一步增强了产品和品牌文化的传播力度，有效助力了企业形象的提升。在社会化营销方面，公司不断完善自媒体矩阵的搭建，全线打通网络垂直媒体传播渠道，形成以今日头条、爱奇艺、美柚、百度、360、39健康网等多家端口覆盖布局，再加之公司 40 多个自媒体账号，多平台联合传播，热点同频共振，形成矩阵式传播效应，积淀了丰富的品牌资产。2017年度，公司共获得“2017 年度中国广告长城奖·广告主奖”、“2017 年度最佳海外传播创新奖”、“最具品牌影响金奖”、“首届 OTC 品牌营销模式创新奖”、“2017 中国医药营销年度传播奖”、“2017 中国制药·品牌榜 [锐榜]”、“最佳工匠精神奖”、“2017 中国医药零售单品营销王”八项大奖。

## 3、生产管理

公司始终秉承“修合虽无人见，存心自有天知”的制药古训，严格甄选道地药材，遵循独特古法炮制工艺，以“做引领中医药质量标准的企业标杆”为目标，按照 GMP 管理要求严格生产管理，不断完善质量管理体系建设，进一步提升产品品质，保证药品质量和消费者用药安全。报告期内，公司围绕年度经营目标，紧扣市场需求，统筹平衡资源，创新求实，挖潜改造，通过新增丸剂生产线、前处理熟地烘箱、新增人员和班次、

新增库房及配套设施等方式，不断突破生产瓶颈，实现了丸剂产品定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸的同时生产，使各丸剂产品的生产产能较 2016 年均得以大幅提升，其中定坤丹提高 52%，安宫牛黄丸、牛黄清心丸提高 550%，解决了中医药产业园建设进度晚于预期带来的不利影响，确保了 2017 年全年生产任务的达成。此外，报告期内，公司顺利通过三大认证及一次飞行检查，取得了新版食品生产许可证、新生产线 GMP 证书以及白酒生产许可证（2018 年 1 月），公司产品龟龄集、定坤丹获得 2017 年山西省名牌产品称号，龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸、加味龟龄集酒获得首批“山西名药”称号。山西广誉远亦于 2018 年 3 月获得了“3·15 全国质量诚信品牌优秀示范企业”、“全国产品和服务质量诚信示范企业”称号。

#### 4、研发管理

报告期内，公司围绕“高品质中药战略”，以满足市场需求为导向，不断充实研发力量，立足现有产品，持续将研发重点集中在生产工艺改进、质量标准提升研究、产品剂型改造、产品药理、药效研究等方面，坚持“产学研”三位一体管理方针，成立广誉远技术评价委员会，积极推进与高校、研究所、医院等机构的科研合作，加大科研成果转化力度，以实现市场、生产与科研的相互促进，为公司的未来发展提供核心保障。2017 年度，公司推进的在研项目达 23 个，研发投入超 3500 万元。

#### 5、募投项目建设

报告期内，公司以建设广誉远百年基业为指导原则，在质量安全第一的前提下积极推进募投项目建设。截止目前，广誉远中医药产业项目各主体工程、净化工程均已全部完工，设备全部安装到位，正在进行紧张的设备调试工作。公用工程系统外网管线与内网已接通，水、电、天然气等公用设施已全部开通，道路硬化、绿化等室外工程已完工 70%以上，剩余工程正在加速推进之中。受山西环保政策（1 月、4 月、8 月限制水泥进场）、公用设施（蒸汽、天然气、电力、排污等工程交付推迟）、天气（雨季、寒冬）以及停电等诸多因素的综合影响，中医药产业项目建设进度未能达到计划进度，预计项目投产将会延迟至 2018 年 8 月；研发中心项目主体工程及实验室净化工程均已完成，相关实验设备全部安装到位，正进行相关验证工作。

#### 6、人力资源建设

报告期内，公司持续通过变革和创新，加大组织能力建设，不断优化人才引进机制，健全人才储备与发展制度，进一步完善人才任用机制和目标责任为导向的全员绩效考核

机制，将公司的价值分配体系向创业者、贡献者倾斜。同时，公司通过推进学习型组织的建立，对关键人才精准画像、建立岗位胜任力模型，重点管理岗位实施系统专业化的培训，进一步强化中高层的胜任力及领导力。在企业文化建设方面，公司不断重塑企业文化，一方面通过广誉远内刊、微信公众号等宣传平台，传播、宣贯企业文化理念，另一方面通过知识竞赛、读书会等多种团队建设活动，丰富员工文化生活，增强员工归属感，不断提升公司凝聚力和战斗力。

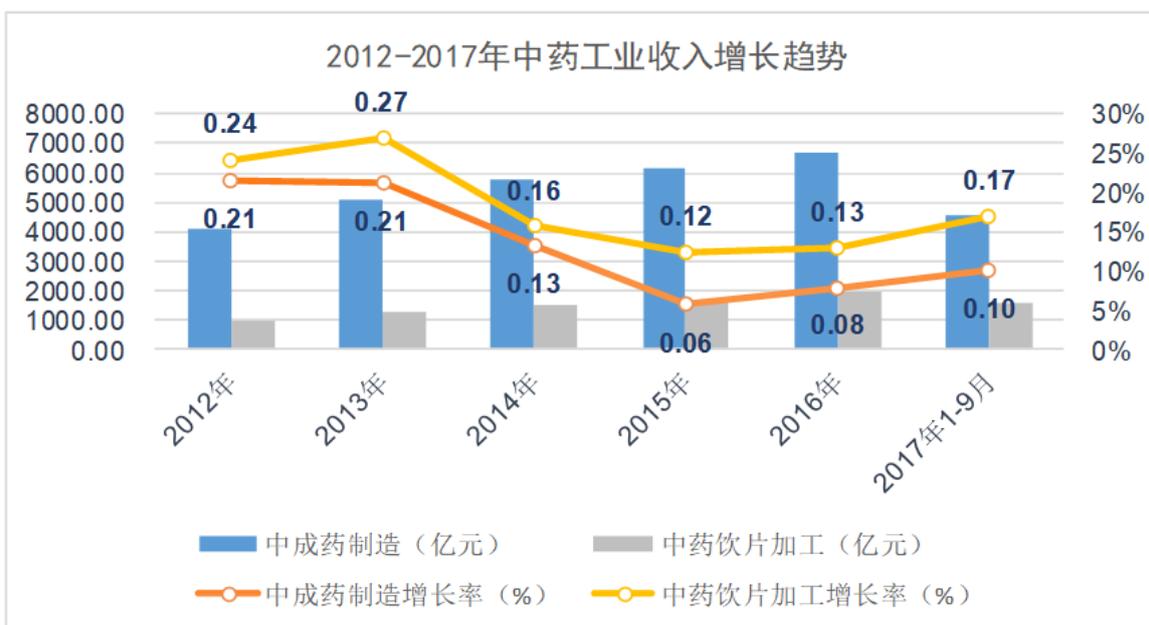
## 7、内控体系建设

报告期内，公司持续改进和完善内控管理体系，加强风险管控，通过对全体系全覆盖的再次自检和梳理，结合业务变化，针对性地对现有内控制度进行了修订完善（新增 15 项、修订 37 项，删除 7 项，对原有的 17 项制度进行了整合、完善），并将内控手册同步予以了修改，从设计层面确保了内控体系的有效运行。同时，公司加大审计监察力度，将常规审计与日常内控检查相结合，以风险为导向，围绕销售、采购、工程建设、募集资金使用等重点业务领域，不断完善内控管理，实现管理效率与效果双向并进，保障经营活动有序性进行，促使公司治理水平不断得以提高。

### （二）中医药行业基本发展情况介绍

中医药行业作为中华民族优秀传统文化的重要组成部分，持续不断地推动着我国医药健康事业的发展。相较于其他医药子行业，中医药具有资源优势、传统优势和“治未病”的疗效优势。在绿色消费浪潮席卷全球的今天，随着人民生活水平的不断提高，以及新的健康理念产生，公司所处的中医药行业发展势头强劲，产品需求持续增长，市场前景十分广阔。《中医药发展“十三五”规划》首次将中医药行业提升至“国民经济重要支柱性行业”的地位，自 2006 年以来，我国中药产业工业产值一直保持年均 10% 以上的增长速度。

根据国家工信部数据，2017 年 1-9 月，中成药制造规模以上企业实现主营业务收入 4,548.13 亿元，同比增长 9.69%，较上年同期提高 1.16 个百分点。呈现稳步增长态势。同时，医保体系日趋健全，政策支持不断加大，在各项有利因素的共同作用下，行业盈利能力持续增强，2017 年 1-9 月，中成药制造规模以上企业实现利润总额 499.50 亿元，同比增长 10.89%，较上年同期提高 5.22 个百分点。



(数据来源: 工信部)

2017 年, 是我国中医药事业振兴发展的重要一年。从《关于促进中医药健康养老服务发展的实施意见》的发布到《中医药法》的正式实施, 中医药已经正式上升为国家战略。党的十九大报告也再次明确了“坚持中西医并重, 传承发展中医药事业”的重要任务, 对中医药工作提出了深层次、全方位的要求。这些都为中医药产业的发展提供了重大历史机遇和重要政策保障。《2017 年中医药产业现状数据报告》数据显示, 我国中医药产业建设也取得了新进展, 截至 2017 年 10 月中医类医疗机构诊疗人次突破 10 亿人次; 医疗收入达到 3,648 亿元, 接近医疗机构总收入的 10%; 中医类卫生人员总数达到 122.5 万人, 执业医师 54.3 万人, 占比 44.3%; 全国在业中医馆数量达到 477 家, 年均增长 78.1%。

中医药不仅在国内备受推崇, 国际社会对中医药的关注度也显著上升。自《中医药“一带一路”发展规划(2016-2020 年)》实施以来, 中医药“走出去”力度不断加大, 中医药国际化发展迎来新机遇, 内外部环境都十分有利, 战略机遇前所未有, 向好面将长期保持并不断放大。2018 年全国两会期间国家中医药管理局局长王国强接受媒体采访时称, “中医药已传播到全球 183 个国家和地区, 有 86 个国家政府与中国签订了有关中医药的合作协议, 中国在国外建立了 17 个中医药中心”。然而由于中西方文化差异等原因, 中医药国际准入还面临一些障碍, 中医药走出去还有一段很长的路要走。

### (三) 竞争格局

中医药行业属于充分竞争行业, 目前我国中成药生产企业呈现比较分散的格局, 但

主要集中在中东部地区。就地域格局来看，各地区生产经营也存在一定的不同，中东部地区主要以传统中成药为主营产品，而在西部地区则多以民族药为主，藏药、白药等具有各民族特色的中成药为当地企业的核心产品。2017 年 7 月 1 日，我国首部《中医药法》的正式施行，不仅使我国中医药产业迎来良性发展时代，也促使我国中医药市场竞争日益激烈。

根据 WIND 数据库，截至 2017 年末，A 股共计有 170 家制药类上市公司，其中中药类有 69 家，相比去年增加 10 家。2017 年前三季度，上述 69 家中药类上市公司共实现营业收入 1,841.65 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润近 257.28 亿元。其中排名前五位的公司实现营业收入 903.55 亿元，占全部中药类上市公司营业收入的 39.49%。

#### （四）公司竞争优势

##### 1、品牌优势

广誉远历史积淀深厚，可追溯至明朝嘉靖年间设立的广盛号药店，距今已有 477 年的历史，是中国现存历史最悠久的中药企业与药品品牌，曾与北京同仁堂、杭州胡庆余堂、广州陈李济并称为“清代四大名店”，现为国家商务部首批“中华老字号”企业。广誉远近五百年来传承的企业古训和精品中药古法炮制理念成为了公司最大的竞争优势。

##### 2、产品优势

公司拥有龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸等百余种传统中药批准文号，其中龟龄集是国内目前为止存世最完整的复方升炼技术的活标本，被誉为“中医药的活化石”，它与定坤丹均为国家保密品种。公司“龟龄集”、“定坤丹”及“安宫牛黄丸”均已先后入选国家级非物质文化遗产名录，牛黄清心丸已入选山西省非物质文化遗产名录。

##### 3、工艺优势

广誉远自创立以来一直传承“修合虽无人见，存心自由天知”的古训，严苛雕琢百余种高端养生精品中药，其炮制工艺从 477 年前代代相传。在产品的制造过程中，广誉远采用炒、蒸、煮、熏、爆、日晒夜露、烧炭法、火燻法、土埋法、水润法、升炼法等诸多炮制工艺，尤其是陈醋炮制、煨干姜炭以及地黄九蒸九晒等传统而又独特的古法炮制工艺，其他公司根本无法复制。

#### 4、市场营销优势

公司根据现有产品的市场定位和特点，结合不同营销模式和营销策略，已经组建了传统中药、精品中药及养生酒三大营销体系，拥有覆盖全国的销售终端和终端网络，具有较强的市场控制力和抵御政策、市场变化的能力，而广誉远新媒体营销矩阵平台的建设，使公司营销网络日益丰满和健全。

##### （五）医药行业政策对公司的影响

#### 1、医药监管、医药改革及医疗机构改革政策法规

2017 年 1 月 9 日，国务院印发了《“十三五”深化医药卫生体制改革规划》，明确了国家未来 5 年医疗体制改革重点任务和目标，将在分级诊疗、现代医院管理、全民医保、药品供应保障、综合监管等 5 项制度建设上取得新突破，同时统筹推进相关领域改革。其中提到要充分发挥中医药在“治未病”、重大疾病治疗和疾病康复中的重要作用，以及促进中医药健康服务发展，推进中医药与养老、旅游等融合发展，实现中医药健康养生文化的创造性转化、创新性发展。

广誉远作为一家有着 477 年历史、无断代传承的老字号中药企业，从事的业务领域以及蕴含的中医养生保健文化底蕴与国家政策、健康中国战略高度契合，在此背景下，公司也迎来了国家政策长期利好带来的市场机遇。自 2013 年公司转型起，公司便积极响应国家政策，将“名医名药”工程作为广誉远发展的战略目标，积极展开全国范围内的战略布局。在产业链上游建设高标准的中药材种养殖基地，在产业链中游建设中医药生产基地、中医药文化博物馆，在产业链下游建成广誉远国药堂、国医馆，汇集来自全国各地的名老中医进行坐诊，提供文化诊疗服务体验以及中医健康养生方案和相应产品。今后，随着产品和业务的不断丰富，公司在国家中医健康服务领域中的地位将不断凸显。面对“天时地利人和”的社会环境和政策环境，公司将紧紧抓住大好时机，顺势而上，顺势而为，实现企业的创新发展。

#### 2、医疗机构改革政策法规

2017 年 9 月 22 日，国家卫生计生委发布了《中医诊所备案管理暂行办法》，将中医诊所由许可管理改为备案管理，放宽了中医诊所的准入机制，有利于进一步吸引中医人才。

作为国家分级诊疗制度建设的先行军，公司已于 2013 年启动了“百家千店”工程，此次中医诊所准入机制的放宽，有利于公司快速推进国医馆在全国范围内的建设，对公

司的发展带来积极影响。截至目前，公司投入运营的国医馆已入驻全国近 15 个省市，各地的国医馆凭借优质的医生和产品资源，在基层医疗市场中发挥着重要的作用。

### 3、药品招标采购政策法规

2017 年 1 月，国务院医改办会同国家卫生计生委等 8 部门联合出台《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见（试行）的通知》。该通知综合医改试点省（区、市）和公立医院改革试点城市的公立医疗机构要率先推行药品采购“两票制”，鼓励其他地区执行“两票制”，争取到 2018 年在全国全面推开。“两票制”的推行有利于减少药品流通环节，规范流通秩序，降低虚高药价格，减轻群众用药负担，促进药品市场健康成熟发展，对包括中医药在内的市场流通格局产生了重大影响。

截至目前，全国已有福建、重庆、陕西、山西、浙江等 30 余个省市自治区出台了“两票制”整体实施方案并基本全面落地。“两票制”的推行对公司医药商业产生了一定的影响，但对公司净利润的影响极为有限。2017 年度，公司收缩市场，围绕拉萨本地开展医药流通业务，实现医药商业销售收入 5,152.38 万元（占公司营业收入的比例为 4.41%），较上年减少 62.13%。

### 4、药品互联网销售政策法规

2017 年 1 月份，国务院宣布取消互联网药品交易 B 证、C 证审批，2017 年 9 月 29 日，国务院公布《国务院关于取消一批行政许可事项的决定》，互联网药品交易服务企业（第三方）的审批也在被取消的行政许可事项名单中。至此，医药电商行业的 A、B、C 证已经全部取消。

国家在取消互联网交易服务审批的同时，国家食品药品监督管理总局分别于 2017 年 11 月和今年 2 月发布《网络药品经营监督管理办法（征求意见稿）》与《药品网络销售监督管理办法（征求意见稿）》，要求监管部门按照“线上线下一致”原则，加强网络售药的监管力度。

在国家高度重视“互联网+中医药”的大背景下，公司一直坚持创新、变革导向，运用新思维，拥抱互联网，搭建互联网+中医 O2O 服务平台，为老字号企业的成长发展注入互联网基因。2016 年 10 月正式上线的“杏林壹号”APP 截止 2017 年末会员的注册量已突破 10 万名，接入的中医馆和中医诊所已达 2000 余家。今后，公司将持续关注药品互联网销售政策的新动向，不断拓展销售渠道，为消费者提供极致的中医药健康服务体验。

## E、环保、药品质量安全和产品责任政策法规

为保障人民群众的用药安全，国务院于 2017 年 2 月 14 日印发并实施《“十三五”国家药品安全规划》。该规划提出到 2020 年，药品质量安全水平、药品安全治理能力、医药产业发展水平和人民群众满意度要得到明显提升。

公司在严格遵守 GMP 规范的基础上，始终秉承“修合虽无人见，存心自有天知”的制药理念，遵循“非义而为，一介不取；合情之道，九百何辞”的经营准则，坚守严苛的制药理念及工匠精神，选用上乘道地的药材，遵循古法传承的炮制工艺，生产出疗效确切、服用安全的药品，全面服务于消费者，不断提升消费者对公司及产品的满意度。

## 5、医保费用控制与支付政策法规

2017 年 6 月 28 日，国务院办公厅发布《关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》，文件提出，从 2017 年起将进一步加强医保基金预算管理，全面推行以按病种付费为主的多元复合式医保支付方式，到 2020 年，医保支付方式改革覆盖所有医疗机构及医疗服务，按项目付费占比明显下降。同时，要探索符合中医药服务特点的支付方式，鼓励提供和使用适宜的中医药服务。

2018 年 2 月，人力资源和社会保障部发布了《关于发布医疗保险按病种付费病种推荐目录的通知》，作为各地开展按病种付费的推荐性目录，共涉及病种 130 项，同时要求各地积极推进按病种付费工作，应确定不少于 100 个病种开展按病种付费。

随着“三医”联动的推进，医保支付方式改革对医疗、医药的发展也将产生影响，虽然医保支付标准和药品实际销售价格的形成并无直接关系，但会引导医疗机构主动压价。截至 2017 年末，公司纳入医保目录的产品有 62 个，生产的医保产品主要为定坤丹，该产品为国家保密技术、国家级非物质文化遗产，工艺独特、疗效显著，目前医保支付方式改革对其影响不大。

## （六）投资状况

### 1、对外股权投资总体分析

截至报告期末，公司合并报表长期股权投资余额 753.06 万元，比上年末减少 904.34 万元，减幅 54.56%。

报告期内，公司（母公司）除向控股子公司山西广誉远增资之外，无其他重大股权投资，非重大股权投资为山西广誉远与自然人严旭、周厚勇等五人共同设立了以保健酒销售为主营业务的拉萨龟龄集酒业有限公司，该公司注册资本 2000 万元，公司需认缴

的出资额为 1020 万元，持股比例 51%。

## 2、重大的股权投资

经公司 2016 年第三次临时股东大会、第四次临时股东大会批准，中国证监会以证监许可（2016）2683 号文核准，公司于 2016 年 12 月实施了发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组，募集资金净额 836,780,279.39 元。根据重组方案和股东大会授权，为快速推进公司募投项目的顺利实施，提高募集资金使用效率，公司于 2016 年 12 月 26 日召开第五届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于以募集资金向控股子公司增资用于募投项目的议案》，以募集资金单方面向山西广誉远增资 836,211,112 元实施募投项目。2017 年 1 月 11 日，山西广誉远办理完毕注册资本变更登记手续，取得了太谷县市场和质量监督管理局换发的营业执照，注册资本由 3,600 万元变更为 4,532 万元，公司的持股比例由 95%变更为 96.03%。

## 3、重大的非股权投资

报告期内，公司重大的非股权投资项目为正在建设的中医药产业项目及研发中心项目，项目投入进展情况具体如下：

### ① 新建广誉远中医药产业项目

报告期内，公司实际投入 17,543.51 万元，累计投入 36,957.16 万元。截至目前，项目各主体工程、净化工程均已全部完工，设备全部安装到位，正在进行紧张的设备调试工作。公用工程系统外网管线与内网已接通，水、电、天然气等公用设施已全部开通，道路硬化、绿化等室外工程已完工 70%以上，剩余工程正在加速推进之中。受山西环保政策（1 月、4 月、8 月限制水泥进场）、公用设施（蒸汽、天然气、电力、排污等工程交付推迟）、天气（雨季、寒冬）以及停电等诸多因素的综合影响，中医药产业项目建设进度未能达到计划进度，预计项目投产将会延迟至 2018 年 8 月。为此，公司已通过新增丸剂生产线、前处理熟地烘箱、新增人员和班次、新增库房及配套设施等多种方式，不断突破生产瓶颈，实现了丸剂产品定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸的同时生产，使山西广誉远产能得以大幅提升，化解了中医药产业园建设进度晚于预期带来的不利影响。

### ② 新建研发中心项目

报告期内，公司实际投入 1,420.27 万元，累计投入 2,174.35 万元。截至目前，研发中心项目主体工程及实验室净化工程均已完成，相关实验设备全部安装到位，正进行

相关验证工作。

#### （七）主要控股公司

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共有 5 个二级子公司，其基本情况如下：

（1）山西广誉远国药有限公司注册资本 4,532 万元，主营传统中药、酒剂的生产、销售，主要产品为龟龄集、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸等。截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 244,327.59 万元、净资产 128,367.60 万元，2017 年度实现主营业务收入 116,311.89 万元、营业利润 30,684.45 万元，归属于母公司净利润 25,511.01 万元。

（2）北京杏林誉苑科技有限公司注册资本 100 万元，主营业务为技术咨询、健康咨询、预防保健服务。截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,182.78 万元、净资产-1,291.55 万元，2017 年度实现主营业务收入 76.62 万元、营业利润-593.67 万元，净利润-593.67 万元。

（3）北京广誉远展览有限公司注册资本 100 万元，主营业务为承办展览展示；健康咨询、健康管理、预防保健服务、零售医疗器械、零售药品等。截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,332.00 万元、净资产-1,591.74 万元，2017 年度实现主营业务收入 1,353.85 万元、营业利润-954.30 万元，净利润-954.30 万元。

（4）安康广誉远药业有限公司注册资本 1,000 万元，主营业务为中药材种植、收购、初加工。截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,006.00 万元、净资产 668.48 万元，2017 年度实现主营业务收入 0 万元、营业利润-224.33 万元，净利润-206.62 万元。

（5）陕西东盛医药有限责任公司注册资本 3,900 万元，主营业务为药品的技术研发、市场推广、企业营销策划。截至 2017 年 12 月 31 日，该公司总资产 14,806.31 万元、净资产 12,554.16 万元，2017 年度实现主营业务收入 0 万元、营业利润 295.46 万元，归属于母公司净利润 295.46 万元。

### 四、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一）行业格局和趋势

##### 1、医药行业发展展望

随着经济发展和居民生活水平的提高，中国已成为仅次于美国的全球第二大药品消费市场，在我国医药卫生体制改革的推动下，国内市场对药品的需求不断增加，医药行

业持续稳步发展，在国民经济中的重要地位越发凸显。近年来，国家颁布了一系列医疗体系改革措施，逐步完善药品价格形成机制，规范药品流通秩序，有效地促进了整个医药市场健康有序的发展，也拉动了行业盈利能力的持续提升，2017 年上半年，医药工业整体销售利润率达到 11.0%，较去年同期提高 0.3 个百分点。



(数据来源：中国产业信息网)

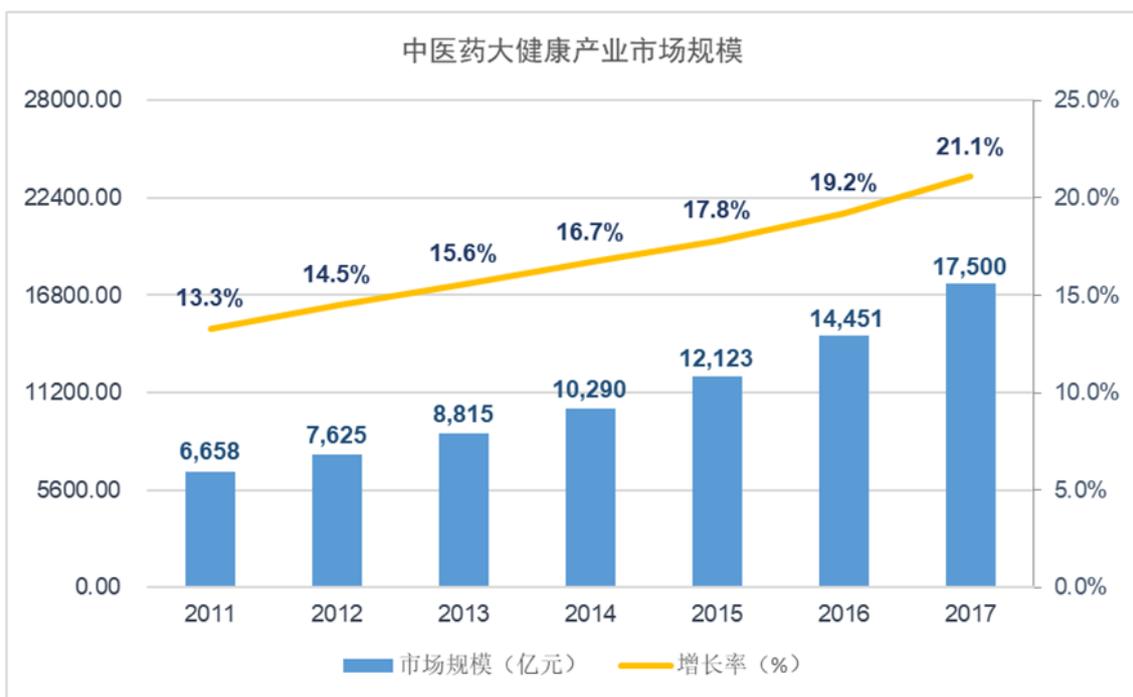
目前，医疗改革已进入攻坚期和深水区，药品招标降价、医保控费已成为新常态，未来医药行业的发展前景仍将受多重因素影响。从宏观因素来看，我国经济的稳定发展，带动了人均可支配收入的不断提高；从政策因素来看，国家出台了一系列产业政策促进并保障行业健康发展，健康中国战略的提出、“两票制”的正式实施、“医联体”建设的推进等都将对医药市场的不断扩容起到积极作用；从消费习惯来看，生活水平提高后人们的健康意识极大地提升，消费升级趋势明显，药品“新零售”时代拉开序幕；从人口变化因素来看，人口数量的增长、人均寿命的延长以及人口结构的老龄化趋势都将促进药品消费刚性需求的增长，在上述各方面因素作用下，预计未来我国医药行业将保持稳中有升的良好发展态势。

## 2、中医药行业迎来发展机遇

2017 年是中医药的“政策延续年”，随着一系列政策的落地和新政策的出台，中医药行业迎来政策“鼓励”红利和医疗改革红利双重推动的时期。尤其是《中医药法》正

式实施，以法律的形式明确了中医药产业的重要地位，提出坚持扶持与规范并重，加强对中医药的监管。同时在中医诊所、中医医师准入、中药管理等多个方面对现有的管理制度进行了改革创新。

此外，在我国国民收入提高和消费结构升级的带动下，人们在医疗健康方面的消费支出不断加大，全民健康意识迅速普及，中国正步入大健康产业发展的黄金时期。而中医因其在“治未病”、亚健康养生、疾病预防等领域有着丰富的内涵和行之有效的理论与实践，进入大健康产业具有天然的优势，加之在政策的鼓励和推动下，中医药产业在战略上明显向大健康方向发展。根据《2017 年中医药产业现状数据报告》，2017 年我国中医药大健康产业的市场规模已经达到 1.75 万亿元，中医药工业总产值达到 8,442 亿元，约占整个医药工业总产值的 1/3，这标志着我国中医药产业已进入新的发展时期，中医药大健康产业潜力巨大。根据国务院新闻办发布的《中国的中医药》白皮书，至 2020 年，我国中医药大健康产业将突破 3 万亿，年均复合增长率将保持在 20%。面对与日俱增的中医大健康需求，中医诊所的市场供给却面临着严重不符。据国家卫生计生委统计，2016 年，全国中医类门诊部、诊所有 45,241 个，与 2015 年相比增加 2,713 个，而全国中医类门诊部及诊所诊疗人次达 1.4 亿人次。可见中医药服务领域的发展规模和水平还不能满足人民群众健康需求，特别是基层中医药服务能力较为薄弱，因而，基层中医诊疗机构和高品质中药将是未来大健康消费升级的趋势。



(数据来源：前瞻产业研究院)

## （二）公司发展战略

公司精选道地药材，传承古法炮制，以“全产业链打造广誉远高品质中药”为发展战略。上游建立珍稀动植物中药种养殖基地、中药饮片基地以及中医药文化体验及中医养生度假旅游基地；中游提供中医药文化体验、中医药诊疗服务体验，建立中医药工业基地；下游建立广誉远国医馆、国药堂（文化诊疗服务体验及中医健康养生方案和产品提供）。最终将公司打造成为以中医药文化体验和中医诊疗服务体验为两翼，移动互联网化、为中国中高端家庭提供中医健康养生和个性化解决方案、成为高品质产品和服务的综合提供商。

## （三）经营计划

2018 年度，公司确定的经营目标为：收入 19.5 亿元，净利润 3.7 亿元。（该经营目标并不代表公司对 2018 年的盈利预测，能否实现取决于国家宏观政策、市场状况的变化等多重因素，存在不确定性，敬请投资者特别注意。）为达成经营目标，公司将全面激发“传统中药+精品中药+养生酒”三大引擎，构筑“研发+品牌+人才+资源”四大核心战略，聚力夯实“供应链+生产+财务+审计+后勤”五大保障，全力实现生产、销售、利润的再突破。

## （四）可能面对的风险

### 1、行业政策风险

医药产业是我国发展与监管的重点行业，随着近年来国家医疗卫生体制改革的不断深入，国家医疗改革政策涉及领域不断扩大、政策发布频率不断加快、改革力度不断加强，对医药行业的发展既是机遇，也是挑战，既有压力，也有风险。

应对措施：公司将持续深入研究国家的政策走势，准确把握市场动态及规律，对与公司发展密切相关的招标采购、药品保密、非遗传承等问题，准确把握政策动态，及时有效地应对。同时，公司也将以山西广誉远为核心，不断调整产品结构，抓住市场机遇，确保公司长期可持续发展，增强公司的持续盈利能力和核心竞争能力。

### 2、市场竞争加剧的风险

近年来，在政策红利的刺激下，医药行业一直保持着较快的增长态势，但随着国家监管的日趋严格以及多种政策的限制，医药企业利润空间有所下滑，市场竞争不断加剧。尤其是中医药产业，作为国家政策支持产业，发展前景广阔、市场潜力巨大，未来将会有更多的企业进入，企业间的兼并重组也会加剧，致使行业竞争日趋激烈，使公司面临

市场竞争加剧的风险。

应对措施：面对激烈的市场竞争，公司始终坚守“尊德贵生，传承创新”的企业理念，充分利用品牌和产品优势，全面激发传统中药、精品中药和养生酒三大引擎，积极应对市场变化，努力克服外部环境变化带来的不利影响，不断提升经营管理水平，努力实现从“药品制造”向“药品制造+健康服务”的转型，推动公司持续、稳定、快速、健康、高效地发展。

### 3、应收账款管理风险

由于医药行业的特殊性，医疗机构的回款周期普遍较长，造成应收账款占比较高，占用了公司大量资金，使得资产流动性降低。随着公司业务规模的快速扩大、终端铺货迅速展开，应收账款也相应出现了大幅增长，影响了公司的资金周转速度和经营活动的现金流量。若下游客户财务状况出现恶化或宏观经济环境变化导致资金回流困难，公司将面临一定的坏账损失风险，可能影响公司的稳定经营。

应对措施：为有效地控制和降低应收账款带来的风险，公司建立了严格的应收账款管理制度，不断强化应收账款内部控制和日常管理，实行应收账款追责制，将应收账款回收与销售考核相结合，全力加大应收账款回收力度。同时，公司进一步完善、整合客户资源，加强对客户资信的评价和跟踪，以提升应收账款的安全性，实现应收账款的良性循环，促使公司经营质量的进一步提高。

### 4、原材料供给及价格波动风险

中药材是中成药制造产业发展的基础，其价格的波动直接会对公司产品的生产成本带来影响，进而会在一定程度上影响公司的利润空间。由于中药材价格容易受到种植成本、市场需求、天气状况及游资炒作等诸多因素的影响，价格随行就市，存在较大的波动风险。根据中药材天地网统计，报告期内国内中药材综合 200 指数最高点约为 2,586 点，最低点约为 2,348 点，波动幅度约为 10%

应对措施：面对上述风险，公司完善预警体系，强化市场预测分析，合理安排采购计划，通过大宗采购、季节采购、战略储备、与供应商签订战略合作协议等方式保障原材料的供应，同时公司在上游原材料保障方面，也坚持以中药材规范化、规模化、品质化为导向，布局中药材种养殖基地、中药饮片基地的建设，从根本上解决主要原材料供应问题。

## 5、质量安全风险

药品质量关系人民群众的生命安全，是企业面临的首要风险。一旦公司自身的产品质量控制出现疏漏，将对公司的经营发展产生重大不利影响。近年来，国家不断加大对制药企业的检查，严惩违法、违规企业，据 CFDA 统计，2017 年因飞行检查、GMP 追踪等检查累计收回证书的企业数量达 157 家。

应对措施：公司自始至终将质量安全作为企业安身立命之本，坚持“以质量保生存、以质量树品牌、以质量促发展”的质量方针，建立了完善的全面质量风险体系，对每一环节质量层层把关，将质量风险识别贯穿于产品的整个生命周期。同时，公司实施全员风险管理培训，并不断总结风险管理经验，将公司的质量安全风险降至最低。

## 6、募投项目建设进度未达预期风险

受山西环保政策（限制水泥进场）、公用设施（蒸汽、天然气、电力、排污等工程交付推迟）、天气（秋汛）以及停电等因素的影响，中医药产业项目建设进度较原计划推迟，预计项目投产将会延迟至 2018 年 8 月。

应对措施：公司已通过新增丸剂生产线、前处理熟地烘箱、新增人员和班次、新增库房及配套设施等多种方式，不断突破生产瓶颈，化解募投项目建设进度未达预期带来的风险，以确保 2018 年全年生产任务和经营目标的达成。

## 五、利润分配或资本公积金转增预案

### （一）利润分配及现金分红政策的制定情况

公司根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，为进一步规范公司现金分红，增强现金分红透明度，维护投资者合法权益，公司制定了《现金分红管理制度》，并与公司章程相关规定保持一致。

### （二）利润分配及现金分红政策的执行情况

1、报告期内，由于公司累计未分配利润为负，不具备分配条件，因此公司 2016 年度虽实现盈利但未进行利润分配，收益全部用来弥补以前年度亏损。本次利润分配方案符合公司章程及审议程序的规定，独立董事已发表了独立意见充分保护了投资者的合法权益。

2、经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 23,680.48 万元，年末累计未分配利润（母公司）为-62,034.00

万元。由于累计未分配利润为负，不具备分配条件，因此本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，本年度收益全部用来弥补以前年度亏损；

### （三）利润分配及现金分红政策的专项说明

序号	项目	是/否
1	是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求	是
2	分红标准和比例是否明确和清晰	是
3	相关的决策程序和机制是否完备	是
4	独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
5	中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护	是

## 六、员工持股计划

### （一）第一期员工持股计划

2015 年 8 月 17 日、9 月 14 日，公司分别召开第五届董事会第二十次会议以及 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《<广誉远中药股份有限公司第一期员工持股计划（草案）>及摘要》。2016 年 3 月 14 日、4 月 1 日，公司分别召开第五届董事会第二十六次会议以及 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《<广誉远中药股份有限公司第一期员工持股计划（修订稿）>及其摘要》。2016 年 5 月 9 日，公司第一期员工持股计划完成股票购买，累计购入股票 2,279,936 股，占公司总股本 353,111,304 股的 0.65%，所购买的股票锁定期为 2016 年 5 月 10 日至 2017 年 5 月 9 日。

截至 2017 年 7 月 14 日，公司第一期员工持股计划所持有的公司股票已全部出售完毕，根据公司第一期员工持股计划有关规定，本次员工持股计划实施完毕并终止。公司亦已及时已完成了第一期员工持股计划的相关资产清算、分配工作。

### （二）第二期员工持股计划

2017 年 8 月 20 日、2017 年 9 月 15 日，公司分别召开第六届董事会第四次会议以及 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《广誉远中药股份有限公司第二期员工持股计划（草案）》及摘要。2017 年 12 月 5 日，公司第二期员工持股计划完成股票购买，累计购入股票 6,205,619 股，占公司总股本 353,111,304 股的 1.76%，所购买的股票锁定期为 2017 年 12 月 6 日至 2018 年 12 月 5 日

## 七、重大诉讼

中国信达资产管理股份有限公司山西省分公司因与山西中药厂（山西广誉远前身）

担保纠纷，于 2016 年 4 月向晋中市中级人民法院提起民事诉讼。2017 年 7 月 27 日，晋中市中级人民法院出具（2016）晋 07 民初 15 号之三《民事裁定书》，准许信达公司撤回起诉。2017 年 8 月，信达公司再次将山西广誉远诉至山西省高级人民法院，案件尚在一审之中。根据 2003 年《山西广誉远有限公司股权转让协议》，该债务不应由山西广誉远承担，此外，晋中市人民政府及晋中市国资委已分别出具书面说明，进一步确认该担保责任应由其承担，故对公司认为该诉讼对当期利润或期后利润不会产生影响。

以上事宜，详见 2016 年 4 月 18 日、5 月 25 日、2017 年 7 月 29 日、2017 年 9 月 2 日于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站刊登的公司临 2016-042 号、临 2016-049 号、临 2017-039 号、临 2017-046 号公告。

## 八、公司治理

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及证券监管部门的相关要求，结合公司实际情况，持续完善法人治理结构，健全内控体系，规范运作，形成了股东大会、董事会、监事会和经营层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的法人治理结构。公司董事、独立董事、监事勤勉尽责，公司高级管理人员严格执行股东大会和董事会的各项决定，忠实履行职务，切实维护了公司利益和广大股东的合法权益，促进了公司持续、健康、稳定的发展。目前，公司法人治理符合中国证监会相关规定的要求。

### （一）股东与股东大会

报告期内，公司严格按照中国证监会《上市公司股东大会规范意见》、上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，最大程度地保证了股东对公司重大事项应有的知情权与参与权。报告期内，公司共召开 2 次股东大会，均严格按相关法律法规及公司《股东大会议事规则》履行程序，经律师现场见证，对其合法性出具法律意见书，严格按照要求对中小投资者表决单独计票及时披露，真正维护了公司及全体股东的合法权益。

### （二）控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，严格通过股东大会依法行使出资人权利，承担义务，不存在超越股东大会、董事会或违规干预公司决策和经营活动的现象。控股股东与公司在人

员、资产、财务，机构、业务上相互独立，且各自独立核算、独立承担责任和风险。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。报告期内，公司未出现控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形。

### （三）董事和董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，外部董事 2 名。报告期内，公司按照《公司法》和《公司章程》的相关规定，完成了董事会换届选举工作。公司新一届的董事由公司董事会提名委员会提名，董事会和股东大会审议通过，具有担任公司董事的任职资格。报告期内，公司董事、独立董事本着对全体股东负责、维护公司和全体股东最大利益的态度，认真出席董事会和股东大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，诚实、勤勉的履行职责。公司董事会下设了战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会共四个专门委员会，协助董事会履行决策和监督职能，充分发挥各委员会的专业优势，保证董事会决策的合法性、科学性、正确性。

### （四）监事与监事会

公司监事会现有监事 3 人，其中职工监事 1 人。公司监事会能够严格依据《公司法》《公司章程》所赋予的权利与义务，认真履行职责，行使合法职权；报告期内，公司监事以高度认真负责的态度出席监事会并列席董事会，积极参加相关培训，本着对股东负责的原则，勤勉尽责，依法行使监督检查职权，对公司财务状况和经营成果、关联交易、高级管理人员履职行为等方面进行监督，维护公司及股东的合法权益。

### （五）利益相关者

公司能够充分尊重和维护利益相关者的合法权益，积极与利益相关者合作，加强与各方的沟通与交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，共同推进公司持续、稳定、健康地发展。

### （六）信息披露与投资者关系

公司按照《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求履行信息披露义务，并本着“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、完整、及时地披露各相关信息，确保了所有股东有平等的权利和机会获得公司信息。同时，公司在网站上设置了投资者关系专栏、专用电子信箱和电话，通过股东大会、集体业绩说明会、投资者走进公司活动以及“上证 e 互动”投资者互动平台等多种形式与投资者进行交流，建立双向、多渠道的沟通机制，使广大投资者随时可以无障碍的了解公司经营状况。

### （七）内幕知情人登记管理

公司严格按照法律法规及《公司内幕信息知情人登记管理制度》的相关要求，对内幕信息知情人管理、保密义务和责任追究等事项加强管理。报告期内，公司对重大事项内幕知情人及时做好备案工作，并编制内幕知情人登记备案表，有效规避内幕交易行为，保证信息披露的公开、公平、公正。公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员均严格遵守保密义务，没有泄露和利用内幕信息买卖公司股票行为。

## 九、其他

### （一）公司对外担保情况

- 1、截至 2017 年 12 月 31 日，公司未对股东及其控股子公司提供担保；
- 2、截至 2017 年 12 月 31 日，公司没有直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供担保；
- 3、截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保及资金占用；
- 4、报告期内，公司无对外担保及资金占用。

### （二）公司及子公司环保情况说明

山西广誉远作为公司核心生产企业，报告期内没有发生重大环境问题，也没有受到任何形式的环境保护处罚。

#### （1）企业环保设施的建设和运行情况

报告期内，公司环保设施维护和运行状况良好，各类污染物均达标排放。公司废水采用地埋式生物接触氧化水处理设备进行处理，处理后的废水排入城市污水管网。废气则主要由生产锅炉（WNS6-1.25-Y(Q)全自动燃气蒸汽锅炉）产生，使用的燃料为天然气，属于清洁能源，有效的降低了废气污染物的排放。

#### （2）主要污染物的排放及控制情况

公司严格实行达标排放要求，实时监控，2017 年期间各项污染物均达标排放。

根据山西安弘检测技术有限公司出具的检测报告，公司排放的主要污染物情况如下：

废水：排放 PH 值为 7.49；COD<sub>Cr</sub> 均值浓度为 124mg/L，年排放量约为 1.12 吨；氨氮均值浓度为 7.96mg/L，年排放量约为 0.07 吨；SS 均值浓度约为 11mg/L，年排放量约为 0.1 吨。符合《中药类制药工业水污染物排放标准》（GB21906-2008）中标准限值。

废气：烟尘排放浓度为  $19\text{mg}/\text{m}^3$ ，年排放量为 0.216 吨；二氧化硫排放未检出；氮氧化物排放浓度为  $230\text{mg}/\text{m}^3$ ，年排放量为 2.62 吨。烟尘排放浓度达到《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）中表 1 限值标准。

固体废物：废包装、生活垃圾、药渣等固体废物约 45 吨/年。

（3）执行的污染物排放标准、核定的排放总量

废气排放执行《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）中表 1 二类区标准；废水排放执行《中药类制药工业水污染物排放标准》（GB21906-2008）中标准限值；污染物核定的排放总量指标：COD1.8 吨/年、二氧化硫 8.94 吨/年、烟尘 1.7 吨/年。

（4）2017 年能耗指标

电：196.4 万 kwh，折合标煤 241.37 吨

水：131,165 吨

天然气：170.17 万立方米，折合标煤 2,263.26 吨

综合能耗 2,492.94 吨标准煤（包括电和天然气，汽油，水不折标煤）

（5）报告期内清洁能源生产进行的情况

公司清洁生产目前执行 2013 年 6 月编制的清洁生产审核报告。

（6）防治污染设施的建设和运行情况

企业环保设施维护和运行状况良好，各类污染物均达标排放。

（7）建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

山西广誉远目前的建设项目为新建广誉远中医药产业项目与新建中药技术研发中心项目，上述项目公司已聘请山西煤炭管理干部学院分别编制了《山西广誉远国药有限公司新建广誉远中医药产业项目环境影响报告书》、《山西广誉远国药有限公司新建中药技术研发中心项目建设项目环境影响报告表》，并先后取得太谷县环境保护局太环函【2016】30 号、太环函【2016】35 号环保批复。

（8）突发环境事件应急预案

公司已于 2013 年编制了《山西广誉远国药有限公司突发环境事件应急预案》并在晋中市环保局备案（备案编号：1407002013009）。2017 年 12 月，公司对应急预案进行了进一步的修订、完善，并在太谷县环保局予以了备案（备案编号：140726-2017-069-L）。

### （9）环境自行监测方案

公司每年定期委托第三方环境监测公司环境监测，监测项目主要为废水（COD、悬浮物、氨氮、PH 值）、废气（烟尘、SO<sub>2</sub>、氮氧化物）、噪音，监测完成后，第三方公司独立出具环境监测报告。公司通过监测结果及时了解并控制排放情况，以不断改进现有环保运行设施，确保排放达标。

以上报告，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

# 广誉远中药股份有限公司

## 监事会 2017 年度工作报告

监事会主席：张正治

各位股东及股东代表：

我受公司监事会的委托向本次会议提交公司监事会 2017 年度工作报告，请审议。

2017 年是公司监事会换届调整之年，在这一年中，公司监事会的每位成员一如既往地勤勉尽责，严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定和要求，认真履行并行使监督职权和职责，本着对全体股东负责的态度，积极有效地开展工作，对公司经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，较好地保障了公司股东利益、公司利益和员工的合法权益，促进了公司规范运作水平的提高。

### 一、监事会日常工作

报告期内，公司共召开监事会 7 次，情况如下：

（一）公司第五届监事会第二十六次会议于 2017 年 2 月 9 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体董事发出通知，于 2017 年 2 月 14 日以通讯方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经会议认真审议，通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金议案》，同意以募集资金 201,677,291.44 元置换预先投入募投项目的自筹资金。

（二）公司第五届监事会第二十七次会议于 2017 年 3 月 8 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 3 月 19 日以现场方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席王定珠主持，经大会认真审议，通过了以下议案：

- 1、公司监事会 2016 年度工作报告；
- 2、公司 2016 年度财务决算报告；
- 3、公司 2016 年度利润分配预案；
- 4、公司 2016 年度内部控制自我评价报告；
- 5、公司 2016 年度内部控制审计报告；
- 6、公司 2016 年募集资金存放与使用情况的专项报告；

- 7、公司 2016 年年度报告及摘要；
- 8、关于公司第五届监事会换届选举的议案；
- 9、关于调整监事津贴的议案；
- 10、关于对闲置募集资金进行现金管理的议案；

（三）公司第六届监事会第一次会议于 2017 年 4 月 14 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 4 月 21 日以现场方式召开。会议应出席监事 3 名，亲自出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由监事张正治主持，经会议认真审议，全票通过了《关于选举公司第六届监事会主席的议案》，选举张正治为公司第六届监事会主席。

（四）公司第六届监事会第二次会议于 2017 年 4 月 21 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 4 月 25 日以通讯方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经会议认真审议，全票通过了《公司 2017 年第一季度报告》。

（五）公司第六届监事会第三次会议于 2017 年 8 月 9 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 8 月 20 日以现场方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席张正治主持，经会议认真审议，通过了以下议案：

- 1、公司 2017 年半年度报告及其摘要；
- 2、公司 2017 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告；
- 3、广誉远中药股份有限公司第二期员工持股计划（草案）及摘要。

（六）公司第六届监事会第四次会议于 2017 年 10 月 16 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 10 月 20 日以通讯方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经会议认真审议，全票通过了《公司 2017 年第三季度报告》。

（七）公司第六届监事会第五次会议于 2017 年 12 月 22 日以传真加电话、邮件或专人送达方式向全体监事发出通知，于 2017 年 12 月 26 日以通讯方式召开。会议应出席监事 3 名，实际出席监事 3 名，符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。经会议认真审议，通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

## 二、监事会发表的独立意见

### （一）对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会通过列席董事会会议、参加股东大会、调查或查阅相关文件资料等形式，对公司股东大会、董事会的召开程序和决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事和高级管理人员执行职务等情况进行了监督，监事会认为：董事会能严格按照《公司法》和《公司章程》等规定规范运作，决策合理，勤勉尽职，认真执行股东大会的各项决议。公司决策程序合法，且在持续完善内部控制制度，公司董事、总裁及其他高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益行为。

### （二）对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司财务结构、财务状况及财务成果等方面进行了认真、细致的检查，审核了公司的季度、半年度、年度财务报告及其他文件。监事会认为：公司已经建立了较为规范和完善的内控体系和财务管理制度，公司财务报告的编制和审议程序符合有关法律法规要求，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报告出具的审计意见客观、真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

### （三）对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司监事会对公司最近一次募集资金存放和使用情况进行了充分、细致的检查，审核了公司编制的《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。监事会认为：公司募集资金的存放和实际使用符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在违规使用募集资金的行为，不存在改变或变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况。

### （四）对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产程序规范，有利于公司发展，符合国家法律、法规及其他规定，没有损害股东，特别是中小股东的利益。

### （五）对公司关联交易的独立意见

报告期内，公司无重大关联交易，偶发的关联交易亦遵循了自愿、合理、公平、诚信原则，程序规范，没有损害公司及其他股东，特别是中小股东的利益。

2018 年，监事会将继续严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及有关法律、法规政策的规定，忠实履行自身职责，加强监督检查，防范经营风险，进一步促进公司

的规范化运作。

以上报告，已经公司第六届监事会第六次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司监事会

二〇一八年五月二十五日

# 广誉远中药股份有限公司

## 2017 年度财务决算及 2018 年财务预算报告

财务总监：傅淑红

各位股东及股东代表：

受公司委托，本人现将公司 2017 年度财务决算及 2018 年财务预算情况向各位股东及股东代表报告如下，请予以审议。

### 第一部分 2017 年度财务决算

2017 年，公司继续围绕“全产业链打造高品质中药”为战略目标，深化公司内部改革和流程再造，持续优化经营管理模式，强化销售团队组织能力建设，激发生产销售潜能，不断提升公司产品和品牌知名度，进一步提升运营效率，努力挖掘支撑公司高速增长的核心点。与年初确定的经营计划相比，公司 2017 年度销售收入与净利润的完成率分别为 71%、118 %。具体情况如下：

#### 一、主要财务数据和指标

单位：元

项目	2017 年	2016 年	本年度比上年同期 增减 (%)	2015 年
营业收入	1,168,684,814.24	936,993,228.17	24.73	428,436,063.73
归属于上市公司股东的净利润	236,804,798.41	122,810,065.81	92.82	2,030,309.27
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	207,503,805.99	109,540,501.73	89.43	-5,244,528.94
经营活动产生的现金流量净额	-183,673,210.35	-211,787,125.01	不适用	-60,007,556.70
基本每股收益（元 / 股）	0.67	0.44	52.27	0.01
稀释每股收益（元 / 股）	0.67	0.44	52.27	0.01
加权平均净资产收益率（%）	12.96	15.82	减少 2.86 个百分点	0.59
	2017 年末	2016 年末	本期末比上年同期 末增减 (%)	2015 年末
归属于上市公司股东的净资产	1,913,826,432.98	1,708,248,137.69	12.03	715,044,652.28
总资产	2,517,620,674.29	2,142,868,553.28	17.49	1,066,436,413.17

公司 2017 年度实现营业收入 116,868.48 万元，较上年度增加 23,169.16 万元，增幅为 24.73%；归属于上市公司股东的净利润为 23,680.48 万元，较上年增加 11,399.47 万元，增幅 92.82%。

2017 年末总资产 251,762.07 万元，较上年末增加 37,475.21 万元，增幅为 17.49%；归属于上市公司股东的净资产 191,382.64 万元，较上年末增加 20,557.83 万元，增幅为 12.03%。

## 二、财务状况

### (一) 资产项目重大变动情况

单位：万元

项目	2017 年末		2016 年末		同比增减 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	28,094.62	11.16	96,846.39	45.19	-70.99
应收票据	24,279.84	9.64	16,011.82	7.47	51.64
应收账款	73,536.33	29.21	46,287.64	21.6	58.87
预付款项	1,293.65	0.51	7,232.80	3.38	-82.11
应收利息	292.92	0.12	-	-	不适用
其他应收款	8,412.14	3.34	2,759.73	1.29	204.82
存货	18,235.72	7.24	10,139.10	4.73	79.86
其他流动资产	30,760.20	12.22	253.02	0.12	12,057.25
长期股权投资	753.06	0.30	1,657.40	0.77	-54.56
在建工程	45,687.55	18.15	18,506.51	8.64	146.87
无形资产	9,364.69	3.72	2,584.37	1.21	262.36
开发支出	456.76	0.18	52.11	0.02	776.48
递延所得税资产	277.63	0.11	41.22	0.02	573.50
其他非流动资产	1,919.80	0.76	3,256.59	1.52	-41.05

1、货币资金年末 28,094.62 万元，较年初减少 70.99%，主要是由于本年度公司利用闲置募集资金购买结构性存款产品，募投项目建设投入、广告、市场推广等支出加大。

2、应收票据年末 24,279.84 万元，较年初增加 51.64%，主要因为本年度公司收到销售回款银行承兑汇票增加。

3、应收账款年末 73,536.33 万元，较年初增加 58.87%，是由于本年公司销售占比

80%以上的传统中药业务收入快速增长，使得信用期内应收账款增加。

4、预付账款年末 1,293.65 万元，较年初减少 82.11%，主要为山西广誉远上年度预付中医药产业项目的设备采购款 4,045 万元转入在建工程核算。

5、应收利息年末 292.92 万元，主要为计提的尚未到期结构性存款产品的相应收益。

6、其他应收款年末 8,412.14 万元，较年初增加 204.82%，为公司市场备用金及其他业务往来款增加。

7、存货年末 18,235.72 万元，较年初增加 79.86%，本年度公司针对中药材市场价格的波动，对牛黄、西红花等贵细药材进行储备性采购增加 1,905.26 万元；市场销售备货产成品和在产品增加 6,386.03 万元。

8、其他流动资产年末 30,760.20 万元，较年初增加 12,057.25%，主要为公司购买的年末尚未到期结构性存款产品 3 亿元。

9、长期股权投资年末 753.06 万元，较年初减少 54.56%，本年度公司三级子北京广誉远转让持有的四家联营公司的股权，收回投资 548 万元，同时确认本年度投资损失 429.63 万元。

10、在建工程年末 45,687.55 万元，较年初增加 146.87%，增加 27,181.04 万元，为公司募投项目增加投入 26,100 万元。

11、无形资产年末 9,364.69 万元，较年初增加 262.36%，主要为山西广誉远依照 2013 年与政府签署的相关协议，取得土地使用权 4,838.35 万元以及安康广誉远新增土地使用权 2,195.10 万元。

12、开发支出年末 456.76 万元，较年初增加 776.48%，为本年度公司杏林壹号 APP 中医健康自诊系统、好孕中国健康管理系统的开发投入增加 404.65 万元。

13、递延所得税资产年末 277.63 万元，较年初增加 573.50%，主要为本年度公司计提资产减值损失及确认递延收益相应增加递延所得税资产。

14、其他非流动资产年末 1,919.80 万元，较年初减少 41.05%，主要为山西广誉远依照 2013 年与政府签署的相关协议，收回土地预申请保证金 1,581.88 万元。

## （二）负债项目重大变动情况

单位：万元

项目	2017 年末		2016 年末		同比增减 (%)
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)	
短期借款	11,000.00	20.47	4,133.30	9.99	166.13
应付票据	463.71	0.86	3,000.00	7.25	-84.54
应付账款	16,646.35	30.97	6,953.94	16.81	139.38
预收款项	2,300.21	4.28	4,521.27	10.93	-49.12
应交税费	9,392.39	17.47	6,478.35	15.66	44.98
其他应付款	9,176.73	17.07	13,847.89	33.48	-33.73
专项应付款	882.00	1.64			不适用
递延收益	1,432.36	2.66	50.00	0.12	2,764.73

1、短期借款年末 11,000 万元，较年初增加 166.13%，主要为本年度山西广誉远增加光大银行借款 7,000 万元。

2、应付票据年末 463.71 万元，较年初减少 85.54%，主要为本年度山西广誉远兑付了到期的银行承兑汇票 3,000 万元，开具银行承兑汇票 464 万元用于支付材料款。

3、应付账款年末 16,646.35 万元，较年初增加 139.38%，主要为本年度末增加应付工程款 4,578 万元，增加应付采购货款 5,001 万元。

4、预收款项年末 2,300.21 万元，较年初减少 49.12%，主要为公司预货款发货确认收入。

5、应交税费年末 9,392.39 万元，较年初增加 44.98%，因收入增加，本年度末应缴各项税费相应增加。

6、其他应付款年末 9,176.73 万元，较年初减少 33.73%，主要为本年度公司支付了上年预提的市场费用。

7、专项应付款年末 882 万元，为安康广誉远收到的财政拨付的项目建设周转金。

8、递延收益年末 1,432.36 万元，较年初增加 2,764.73%，主要为本年度山西广誉远收到中医药产业项目补助资金 900 万，安康广誉远获得医药物流园项目建设等政府补助资金 157 万元，以及递延确认的珍藏宝盒产品服务费 375 万元。

### （三）股东权益项目重大变动情况

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末	同比增减（%）
未分配利润	-22,269.05	-45,949.53	不适用
归属于母公司所有者权益	191,382.64	170,824.81	12.03

归属于母公司所有者权益年末 191,382.64 万元，较年初增加 12.03%，主要因为本年公司净利润的增加。

### 三、经营状况

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减额	增减比例（%）
营业收入	116,868.48	93,699.32	23,169.16	24.73
营业成本	20,581.26	20,667.96	-86.70	-0.42
税金及附加	2,205.81	1,788.97	416.84	23.30
销售费用	51,587.34	43,090.57	8,496.77	19.72
管理费用	14,573.16	9,420.90	5,152.26	54.69
财务费用	414.50	265.35	149.15	56.21
资产减值损失	178.88	837.36	-658.48	-78.64
投资收益	577.99	279.97	298.02	106.45
营业外收入	2,530.93	963.93	1,567.00	162.56
利润总额	30,442.64	18,740.14	11,702.50	62.45
所得税费用	5,411.42	3,349.47	2,061.95	61.56
净利润	25,031.22	15,390.67	9,640.55	62.64
归属于母公司所有者的净利润	23,680.48	12,281.01	11,399.47	92.82

1、营业收入 116,868.48 万元，较上年度增加 23,169.16 万元，增幅为 24.73%，主要是因为本年度公司坚持以学术为根本，通过与九州通、国药控股等大型医药公司建立战略合作关系，同时商务和终端销售方面组织开展“春蕾行动”和“秋收行动”以及持续推进“好孕中国”计划等大型活动促进收入增长。

2、营业成本 20,581.26 万元，较上年度减少 86.7 万元，减幅 0.42%，主要是本年度公司毛利较低的医药商业板块受“两票制”政策影响，收入较上年减少 8,460.34 万

元，减幅 62.38%，扣除该业务影响，本年度营业成本较上年增加 2,702.56 万元，增幅 17.18%，主要因为收入增加。

3、销售毛利率 82.39%，较上年增加 4.45%，主要是因为本年度公司根据对市场价格走势的预判，在部分中药材价格波动的低点集中采购，公司核心产品使用的主要原材料阿胶、西红花、红参、甲片等成本降低；同时产量的增加使制造费用、工资费用进一步得以摊薄；2017 年初，公司提高了定坤丹的商业供货价，综合使得传统中药毛利率升高 3.48 个百分点。

4、销售费用较上年增加 8,496.77 万元，增幅 19.72%，主要因为公司以品牌传播为推手，以拉动终端动销为目标，本年度重点加大品牌投入，增加广告费支出 13,647.40 万元，由于品牌知名度日益提高，广告效应日益凸显，加之前期的市场培育，公司产品市场占有率随之不断升高，销售费用率较前期比基本趋同。

5、管理费用较上年增加 5,152.26 万元，增幅 54.69%，主要因为：

①由于业务发展需要，公司人员增加使得工资薪酬及福利费增加 2,163.23 万元。

②山西广誉远进一步加强对现有产品的深度开发，使得研究开发费较上年同期增加 2,756.8 万元，在自主研究的同时联合厦门大学、山西大学等高等院校对定坤丹、龟龄集疗效方面的深度研究增加投入 2,202.08 万元，同时对经典名方等其他项目研发投入 420.50 万元。

6、财务费用较上年增加 149.15 万元，增幅 56.21%，主要为本年度山西广誉远光大银行借款增加 7,000 万元，使得借款利息增加 97.57 万元，本年度银行承兑汇票贴现息增加 137.98 万元。

7、资产减值损失较上年减少 658.48 万元，减幅 78.64%，主要因为本年度公司不断加强对医药商业的资信管理，公司一年以内应收账款占比提高，相应减少了坏账准备计提；同时，东盛医药全额收回安徽东盛友邦有限公司欠款 1,612.47 万元，转回已计提减值损失 303.14 万元。

8、投资收益较上年增加 298 万元，增幅 106.45%，主要因为本年度公司利用闲置募集资金购买结构化存款产品收益 986.33 万元，以及确认本年度投资损失 429.63 万元。

9、营业外收入较上年增加 1,567 万元，增幅 162.56%，主要因为本年度拉萨广誉远收到政府补助比上年度增加 1,819.04 万元。

10、所得税费用、利润总额及净利润分别较上年增加 2,061.95 万元、11,702.50 万元和 9,640.55 万元，增幅为 61.56%、62.45%、62.64%，主要是因为：

①本年度销售收入比上年增长 24.73%；

②公司合理规划贵细药材采购，加强生产管理，有效进行成本控制，同时公司提高了定坤丹供货价，使得本年度医药工业产品毛利率增加 2.58 个百分点。

11、归属于母公司所有者的净利润较上年增加 11,399.47 万元，增幅 92.82%，主要是因为本年度公司利润总额大幅增长以及所持有的山西广誉远股权比例由 55%（2016 年 11 月 29 日前持股比例）提升至 96.03%。

#### 四、现金流量情况

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-18,367.32	-21,178.71	2,811.39	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-57,275.72	-17,990.26	-39,285.46	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	6,891.27	85,667.34	-78,776.07	-91.96

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,811.39 万，主要是因为本年度公司营业收入增长 24.73%，使得经营活动现金流入较上年度增长 34.52%，而经营活动现金流出较上年度增长仅为 21.92%，综合致使经营活动产生的现金流量净额较上年度有所增加。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 39,285.46 万元，主要因为本年度公司中医药产业项目及研发中心项目等建设支出增加 9,349.23 万元，同时公司利用募集资金购买的结构性存款产品 30,000 万元尚未到期。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 78,776.07 万元，减幅 91.96%，主要因为公司上年收到重大资产重组配套募集资金 83,678.03 万元。

#### 五、主要财务指标情况

项目	2017 年	2016 年	增减变动 (%)
资产负债率 (%)	21.35	19.30	2.05
流动比率 (倍)	3.67	4.46	-0.79
速动比率 (倍)	3.30	4.21	-0.91

项 目	2017 年	2016 年	增减变动 (%)
存货周转率 (次/年)	1.45	2.12	-0.67
应收账款周转率 (次/年)	1.95	2.95	-1.00

通过上述指标可以看出，本年度公司资产负债率较上年上升 2.05%，主要由于本年度增加短期借款 7,000 万元，资产负债率的上升，使得流动比率、速动比率较上年有所下降。年末由于中药材储备和市场销售备货的原因使得存货增加，致使存货周转率有所下降。因收入的快速增长，应收账款随之增加，导致应收账款周转率有所下降，公司需要进一步提升存货的周转速度、不断加强应收账款管理，以提升短期偿债能力。

## 第二部分 2018 年度财务预算

### 一、预算编制说明

本预算的编制是在下列各项基本假设的前提，本着坚持战略引领，注重价值导向，稳健发展的原则下编制而成。

- 1、公司所遵循的国家和地方的现行有关法律、法规和制度无重大变化；
- 2、公司主要经营所在地及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；
- 3、公司所处行业形势及市场行情无重大变化；
- 4、公司主要产品和主要原料的市场价格和供求关系不会有重大变化；
- 5、公司生产经营业务涉及的税收政策将在正常范围内波动；
- 6、公司现行的生产组织结构无重大变化，公司能够正常运行，计划的投资项目能如期完成并投入生产；
- 7、无其他不可抗力及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响。

### 二、公司 2018 年度财务预算主要指标

根据公司以前年度的财务指标，结合公司 2018 年战略目标和对市场预期，本着谨慎性原则，在充分考虑资产状况、经营能力、计划产能、销售量、新开发品种及产品销售价格，对各项费用、成本的有效控制和安排，2018 年经营目标为：营业收入 19.5 亿元，净利润 3.7 亿元。

### 三、确保完成 2018 年度财务预算的举措

2018 年，公司将继续围绕既定战略目标，以持续优化组织能力，提升运营效率为宗旨，全面加强预算管理水平，不断完善内控体系建设，确保公司生产经营活动的有效运行，快速推进全国市场布局，提高产品市场占有率，提升资产运营效率及整体盈利能力，保证销售收入和利润的高速增长的实现。

**特别提示：**本预算为公司 2018 年度经营计划的内部管理考核指标，不代表公司 2018 年盈利预测。仅为公司生产经营计划，能否实现取决于法律环境、经济环境、市场需求、利率波动等诸多因素影响，具有不确定性。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司 2017 年度利润分配预案

董事长：张斌

各位股东及股东代表：

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2017 年度实现归属于母公司所有者的净利润 23,680.48 万元，年末累计未分配利润（母公司）为-62,034.00 万元。由于累计未分配利润为负，不具备分配条件，因此本年度不进行利润分配，本年度收益全部用来弥补以前年度亏损。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会  
二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司 独立董事 2017 年度述职报告

独立董事：李秉祥、石磊、武滨、师萍、殷仲民

各位股东及股东代表：

2017 年是广誉远中药股份有限公司（以下简称“公司”）董事会换届之年，在这一年，作为公司的独立董事，我们根据《公司法》、《证券法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等法律法规及《公司章程》、《公司独立董事制度》等赋予的权利和义务，不受换届因素影响，一如既往地恪尽职守、勤勉尽责，以公司和中小股东利益为先，认真参加股东大会、董事会，并就相关事项发表独立意见，切实维护公司和股东的利益。现就 2017 年度的履职情况报告如下：

### 一、独立董事的基本情况

#### （一）独立董事个人基本情况

1、李秉祥：西安理工大学经济与管理学院财会金融系教授、博士生导师，管理学博士、博士后。现任公司独立董事、中节能环保装备股份有限公司独立董事、西安晨曦航空科技股份有限公司独立董事、成都华泽钴镍材料股份有限公司独立董事，兼任国家自然科学基金同行评审专家，浙江省自然科学基金项目评审专家，重庆市科技项目外审专家，陕西省会计学会常务理事，陕西总会计师协会常务理事，陕西成本研究会副会长等职。

2、石磊：香港大学工商管理硕士。曾任立信会计师事务所审计经理，现任公司独立董事、上海康橙投资管理股份有限公司董事兼副总经理、上海汉相企业管理咨询有限公司合伙人、上海汉上资产管理合伙企业（有限合伙）合伙人。

3、武滨：山西大学硕士研究生导师，执业药师。现任公司独立董事、南京医药股份有限公司独立董事、浙江英特集团股份有限公司独立董事、瑞康医药股份有限公司独立董事、老百姓大药房连锁股份有限公司董事，以及中国医药商业协会常务副会长、科技部科技支撑计划中药材规范化种植研究项目黄芪等 5 个课题负责人、工信部中药材规范化种植项目评审专家、商务部“药品流通行业十三五规划研究课题”负责人。

4、师萍：西北大学经济管理学院会计学教授、博士生导师，注册会计师、管理学

博士。曾任公司独立董事，现任西安国际医学投资股份有限公司独立董事、西安海天天实业股份有限公司独立董事，兼任国家自然科学基金同行评审专家，陕西会计学会常务理事、陕西成本研究会副会长、陕西总会计师协会专家委员会成员、西安市会计学会顾问等职。

5、殷仲民：西安理工大学经济管理学院金融学教授、硕士生导师，金融学学科带头人。曾任公司独立董事，现任陕西炼石资源股份有限公司独立董事，兼任西安金融学会常务理事、陕西省注册会计师协会特邀理事等职。

## （二）独立性说明

1、作为公司的独立董事，我们及直系亲属、主要社会关系未在公司或其附属企业任职；我们及直系亲属没有直接或间接持有公司已发行股份的 1%或 1%以上，不是公司前十名股东，未在公司前五名股东单位及直接或间接持有公司已发行股份 5%或 5%以上的股东单位任职。

2、作为公司的独立董事，我们没有为公司或其附属企业提供财务、法律、管理咨询、技术咨询等服务，没有从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的、未予披露的其他利益。

3、我们是由公司董事会提名并经公司股东大会选举的独立董事，与公司及公司主要股东不存在可能妨碍我们进行独立客观判断的关系。

## 二、独立董事 2017 年度履职概况

2017 年度，作为公司的独立董事，我们本着独立、客观的原则，忠实履行独立董事职责，不受公司控股股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位与个人的影响，积极出席公司股东大会和董事会，发表独立意见，勤勉尽责，积极维护股东利益。

### （一）出席会议情况

#### 1、出席董事会情况

独立董事姓名	出席董事会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	8	8	0	0
石磊	8	8	0	0
武滨	6	6	0	0
师萍	2	2	0	0
殷仲民	2	2	0	0

## 2、出席董事会专门委员会会议情况

### (1) 出席董事会审计委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事会审计委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	8	8	0	0
石磊	3	3	0	0
武滨	3	3	0	0
师萍	5	5	0	0

### (2) 出席董事会薪酬与考核委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事会薪酬与考核委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
石磊	-	-	-	-
武滨	-	-	-	-
师萍	2	2	0	0
殷仲民	2	2	0	0

### (3) 出席董事会提名委员会会议情况

独立董事姓名	出席董事会提名委员会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
石磊	2	2	0	0
武滨	1	1	-	-
殷仲民	1	1	0	0

## 3、出席股东大会情况

独立董事姓名	出席股东大会会议情况			
	应参加次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
李秉祥	2	1	0	1
石磊	2	2	0	0
武滨	2	2	0	0
师萍	1	1	0	0
殷仲民	1	1	0	0

## （二）会议表决情况

作为独立董事，我们本着实事求是的态度，根据《公司独立董事制度》的规定，对提交会议的相关事项进行了认真的事前审查和会议审议，独立审慎、客观地行使表决权，以维护公司整体利益和中小股东利益。2017 年度，我们对提交董事会的各项议案均投出了同意票。

## （三）发表独立意见情况

根据《公司章程》、《公司独立董事制度》等有关规定，一年来，我们积极有效地履行独立董事职责，对需事前认可的事项，我们本着对投资者负责的态度，要求公司必须事先提供相关资料，事前认真审核，发表事前认可声明。董事会审议时，我们本着对全体股东负责的态度，谨慎行使表决权，切实维护公司和中小股东的合法权益。2017 年，我们发表了以下独立董事意见：

1、2017 年 2 月 14 日召开的公司第五届董事会第三十七次会议，对公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金事项发表了独立意见。

2、2017 年 3 月 19 日召开的公司第五届董事会第三十八次会议，发表了如下独立意见：

- （1）关于公司 2016 年度对外担保事项的独立意见；
- （2）关于公司 2016 年度利润分配事项的独立意见；
- （3）关于募集资金存放与实际使用情况的独立意见；
- （4）关于第五届董事会换届选举的独立意见；
- （5）关于调整董事津贴的独立意见；
- （6）关于对闲置募集资金进行现金管理的独立意见。

3、2017 年 4 月 21 日召开的公司第六届董事会第一次会议，对公司聘任总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监、政府事务总监及人力资源总监的事项发表了独立意见。

4、2017 年 8 月 20 日召开的公司第六届董事会第四次会议，发表了如下独立意见：

- （1）关于募集资金存放与实际使用情况的独立意见；
- （2）关于聘请公司 2017 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的独立意见；
- （3）关于《广誉远中药股份有限公司第二期员工持股计划（草案）》及摘要的独立意见；

5、2017 年 12 月 26 日召开的公司第六届董事会第六次会议，对公司会计政策变更

事项发表了独立意见。

#### （四）其他工作情况

1、对公司进行实地考察，听取公司管理层汇报，跟踪公司重大事项进展情况。

2017 年，我们保持与公司管理层的积极沟通，除参加董事会、股东大会外，先后多次来到公司进行实地考察，了解公司生产经营、财务管理、内控建设、业务发展等相关情况，重点跟踪、关注了募集资金使用、员工持股计划、内控建设、对外担保、利润分配等重大事项。在经营管理方面，我们以“全产业链打造广誉远高品质中药战略”为指导，与公司经营层就营销创新、品牌建设、产能突破、风险管控等提升公司持续经营能力方面进行了多次商讨，积极从各自专业角度提出相应的建议。

2、持续关注公司内控体系建设，健全内部控制制度，进一步提高公司治理水平。

2017 年度，我们定期听取了公司内部控制检查监督专职部门-审计管理部关于公司审计管理、内控体系建设实施、评价等情况汇报，及时了解公司内控体系建设状况，积极推进公司治理水平不断提升。

#### （五）公司配合独立董事工作情况

2017 年度，公司积极创造条件，一如既往地配合独立董事开展相关工作。报告期内，公司董事长、总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均与独立董事保持了定期的沟通，确保独立董事能及时了解公司生产经营动态。同时，公司通过董事会办公室将相关法规、证券市场动态、文件资料等以邮件、微信等多种方式送达独立董事，快速传达最新监管理念和一线监管法规，全力为独立董事的履职尽责提供相应保障，以更好地配合独立董事开展工作。

### 三、独立董事 2017 年度履职重点关注事项的情况

#### （一）关联交易情况

根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等法律法规和规范性文件的有关规定，报告期内，我们对公司关联交易进行了重点关注。报告期内，公司无提交董事会审议的关联交易，偶发的关联交易金额较小，且遵循了自愿、合理、公平、诚信的原则，程序规范，没有损害公司及其他股东，特别是中小股东的利益。

#### （二）对外担保及资金占用情况

我们对公司 2017 年度的对外担保及资金占用情况进行了核实，具体如下：

1、截至 2017 年 12 月 31 日，公司未对股东及其控股子公司提供担保；

2、截至 2017 年 12 月 31 日，公司没有直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供担保；

3、截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在对外担保及资金占用；

4、报告期内，公司无对外担保及资金占用。

我们认为：公司能够严格遵守有关法规规定，严格控制和规范对外担保行为，未发生违反证监发[2013]56 号、证监发[2005]120 号文件以及公司章程相关规定的情形，没有损害公司及股东、特别是中小股东的利益。

### （三）募集资金的使用情况

2016 年 12 月，公司完成发行股份购买资产并募集配套资金工作，向不超过 10 名对象非公开发行股票 24,496,732 股，募集资金 862,039,999.08 元，募集资金净额 836,780,279.39 元，该资金用途为新建广誉远中医药产业项目、中药技术研发中心项目及支付中介费用。募集资金到位后，公司按照证监会、上海证券交易所以及公司《募集资金管理办法》的相关规定，将其存放于董事会批准设立的募集资金专项账户，并先后与财务顾问、监管银行、山西广誉远国药有限公司签署了《募集资金三方监管协议》及《募集资金四方监管协议》，对募集资金进行专项管理，专款专用。报告期内，公司使用募集资金置换了预先投入募集资金投资项目的自筹资金 201,677,291.44 元，同时利用不超过 3.5 亿元的闲置募集资金多次购买理财产品，先后获得投资收益 690 万元。上述募集资金使用情况均履行了相应的审议程序，独立董事、监事会、财务顾问、会计师分别对此发表了同意的意见。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金余额为 45,293.72 万元，2017 年度使用募集资金 39,160.83 万元，累计使用募集资金 39,188.43 万元。报告期内，公司未出现任何违规使用募集资金情形。

### （四）高级管理人员提名以及薪酬情况

1、2017 年 4 月，公司董事会完成换届选举，组建了新一届董事会，并相应聘任了高级管理人员，我们通过对提名程序、拟聘任人员教育背景、工作经历进行审查后，认为公司高级管理人员的提名及聘任程序规范，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

2、我们对公司 2017 年高级管理人员薪酬进行了审核，认为公司为高级管理人员发放的薪酬符合公司薪酬体系规定，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不

一致的情形，披露的薪酬数据真实、准确、完整。

#### （五）业绩预告及业绩快报情况

2017 年度，公司先后于 2017 年 1 月 20 日、4 月 6 日、7 月 10 日及时发布了《广誉远 2016 年年度业绩预增公告》、《广誉远 2017 年第一季度业绩预增公告》、以及《广誉远 2017 年半年度业绩预增公告》，将财务部门初步核算的经营业绩及投资风险一并予以了充分提示。公司业绩预告与实际实现情况未出现较大差异。

#### （六）聘任会计师事务所情况

经公司 2017 年第一次临时股东大会审议批准，公司聘请利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“利安达”）为公司 2017 年度的财务审计暨内部控制审计机构，审计费用为 50 万元，其中财务审计费用 30 万元，内部控制审计费用 20 万元。在 2017 年年报的审计过程中，利安达遵循了客观、独立的原则，遵守职业道德，确保了审计的独立性，顺利的完成了公司 2017 年年度财务审计及内部控制审计工作。

#### （七）现金分红及其他投资者回报情况

公司已制定了完善的《现金分红管理制度》，形成了较为科学、持续、稳定的分红机制，现有的现金分红政策符合相关法律法规的规定，能够较好地保护投资者，尤其是中小投资者的合法权益。

经利安达审计确认，公司 2017 年度实现归属于上市公司股东的净利润 23,680.48 万元，年末累计未分配利润（母公司）为-62,034.00 万元。由于累计未分配利润为负，不具备分配条件，因此本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本，本年度收益全部用来弥补以前年度亏损。

我们认为公司董事会提出的 2017 年度利润分配预案符合公司实际情况，亦符合中国证监会、上海证券交易所以及《公司章程》的相关规定，符合公司利润分配政策和决策程序，没有损害公司及股东的合法权益。

#### （八）公司及股东承诺履行事项

2017 年度，公司对以前年度和报告期内公司及公司 5%以上股东所做出的承诺进行了认真梳理，并督促相关股东按要求完成未完承诺事项。目前，我们未发现公司及相关股东恶意不履行承诺情形。

#### （九）信息披露的执行情况

2017 年度，公司按照《上海证券交易所股票上市规则》以及公司相关制度的规定

共发布临时公告 61 份，定期报告 4 份，信息披露遵守了“公开、公平、公正”原则，做到了真实、准确、完整。

#### （十）内部控制的执行情况

报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》的规定以及监管要求，结合公司战略发展及经营现状等实际状况对《广誉远中药股份有限公司内部控制手册》进行了修订，重点对公司经营活动、财务状况、募集资金使用、工程建设等方面持续进行内部监督跟踪，不断推动内部控制体系的建设与完善，确保公司及其子公司的各项经营活动在内控体系下健康、稳定运行，促使公司治理水平得以不断提高。我们认为：目前，公司已建立了较为完善的内控体系，并能得到有效执行，公司内控自我评价报告真实、客观地反映了公司内控体系的建立和运营情况。

#### （十一）董事会及下属专门委员会的运作情况

报告期内，公司董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会根据中国证监会、上海证券交易所有关法律法规以及相关制度所赋予的职权，以认真负责、勤勉尽责的态度忠实履行自己的职责。

1、董事会审计委员会在公司聘任会计师事务所、内控体系建设与执行、指导内部审计工作等方面做了大量的工作。尤其在公司编制年度报告过程中，审计委员会与公司以及年审会计师多次进行了充分沟通，实施全程有效监督，维护了审计的独立性；同时，审计委员会定期听取了公司内控管理部门-审计管理部的汇报，及时对公司内控建设、内部审计等工作提出指导意见，对自评方案认真予以审议，并指导公司进行内控自评，出具自评报告，积极促进公司治理结构的进一步完善

2、董事会薪酬与考核委员会对公司董事津贴调整、董事、监事及高级管理人员薪酬进行了审核。认为：

（1）公司拟定的董事津贴调整方案综合考虑了公司所处行业、地区薪酬水平以及公司实际情况，方案合理，符合《公司法》、《公司章程》等有关规定，不存在损害公司及股东利益的情形；

（2）公司 2017 年度为董事、监事及高级管理人员发放的报酬符合公司薪酬体系规定，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形，披露的薪酬数据真实、准确、完整。

3、董事会提名委员会对公司董事会换届选举、聘任高级管理人员进行了审核，认

为被提名人员符合其任职条件，任职资格符合法律法规、规范性文件的要求。

#### 四、总体评价和建议

作为公司的独立董事，一年来我们积极有效地履行了独立董事职责，谨慎、认真、勤勉地行使了独立董事权利，未受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响，对相关事项发表了事前认可声明以及独立意见，充分发挥了我们在公司经营、管理、风控、财务等方面的经验和专长，切实维护了公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，尽到了勤勉尽责义务。

2018 年，我们将一如既往，继续本着诚信与勤勉的精神，认真学习法律法规，结合自身专业优势，忠实履行独立董事的义务，促进公司规范化运作。进一步加强与公司董事、监事及管理层的有效沟通与合作，发挥独立董事作用，利用专业知识和经验为公司的持续发展提供更多有建设性的建议，为董事会的决策提供参考意见，提高公司决策水平，达成公司经营目标，切实维护公司整体利益和中小股东的合法权益，促进公司的健康、快速、有序发展。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司 2017 年年度报告及摘要

各位股东及股东代表：

公司 2017 年年度报告及摘要已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，并于 2018 年 4 月 24 日分别刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）以及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会  
二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司

### 关于聘请公司 2018 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的议案

董事长：张斌

各位股东及股东代表：

经公司 2017 年第一次临时股东大会审议批准，公司聘请利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“利安达”）为公司 2017 年度的财务审计暨内部控制审计机构。在 2017 年年报的审计过程中，利安达遵循了客观、独立的原则，遵守职业道德，确保了审计的独立性，顺利的完成了公司 2017 年年度财务审计及内部控制审计工作。公司拟继续聘请其为 2018 年度财务审计机构暨内部控制审计机构，审计费用为 50 万元，其中财务审计费用 30 万元，内部控制审计费用 20 万元。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

**广誉远中药股份有限公司**  
**关于公司业绩承诺实现情况及**  
**回购注销公司发行股份购买资产部分股票的议案**

董事会秘书：郑延莉

各位股东及股东代表：

根据公司 2016 年实施重大资产重组时与控股股东西安东盛集团有限公司（以下简称“东盛集团”）签署的《广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产之业绩承诺及补偿协议》、《广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产之业绩承诺及补偿协议补充协议》（以下统称“业绩补偿协议”），山西广誉远国药有限公司（以下简称“山西广誉远”）扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未能达到东盛集团承诺金额，东盛集团需要履行补偿义务，具体情况如下：

#### 一、发行股份购买资产情况

经公司第五届董事会第二十五次会议、第二十八次会议、2016 年第三次临时股东大会、第四次临时股东大会及第五届董事会第三十二次会议审议通过，并经中国证监会《关于核准广誉远中药股份有限公司向西安东盛集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2683 号）核准，公司于 2016 年 12 月向东盛集团以及宁波鼎盛金禾股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“鼎盛金禾”）、樟树市磐鑫投资管理中心（有限合伙）（以下简称“磐鑫投资”）合计发行股份 50,806,134 股，发行价格 25.43 元/股，以 12.92 亿元的价格购买其合计持有的山西广誉远 40% 股权。2016 年 11 月 29 日，山西广誉远 40% 股权过户手续及相关工商变更登记手续办理完毕。2016 年 12 月 20 日，本次发行股份购买资产新增股股份在中国登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股权登记手续。

#### 二、业绩补偿约定情况

##### （一）业绩补偿期限及利润承诺情况

根据业绩补偿协议，东盛集团承诺，山西广誉远 2016 年度、2017 年度、2018 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 13,342.95 万元、23,547.41 万元、43,285.57 万元。

## （二）业绩补偿协议的主要条款

### 1、实现利润数的确定

公司及东盛集团同意，山西广誉远于承诺期内实际实现的净利润按照中国会计准则编制的且经具有证券、期货相关业务资格的审计机构审计的合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。

因本次交易的资产评估机构在对山西广誉远未来现金流预测时考虑了本次交易募集配套资金投资项目中的中医药产业项目，故在计算山西广誉远每年承诺业绩实现情况时，对该项目每年实际使用募集配套资金的部分，按业绩补偿当年年末（即 12 月 31 日）同期 3 年期银行贷款基准利率、实际使用的额度、使用时间，剔除利息资本化影响后，计算资金成本，并在计算年度实际净利润数时予以单独扣除。

公司及东盛集团同意，在承诺期内每一个会计年度结束后，广誉远应当聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所对标的公司当年实现的净利润情况出具《专项审核报告》，以确定在业绩承诺期内目标公司的实际净利润数。标的公司实际利润数与承诺利润数的差异情况根据承诺期内各年度的《专项审核报告》及承诺期届满的《减值测试报告》的结果确定。

### 2、补偿原则

如山西广誉远在承诺期内任何一个会计年度末实现的累计净利润数未能达到承诺数额，则东盛集团应根据承诺期内各年度的《专项审核报告》，以广誉远因本次交易而向东盛集团、磐鑫投资、鼎盛金禾发行的股份总额为限，承担约定的业绩补偿义务。

如山西广誉远在承诺期内任何一个会计年度末实现的累计净利润数未能达到承诺数额，则东盛集团应根据承诺期内各年度的《专项审核报告》，以广誉远股份和现金对广誉远进行补偿，首先通过本次交易获得的股份进行补偿，不足部分以东盛集团届时持有的广誉远股份进行补偿，仍有不足部分则由东盛集团以现金方式补足。

### 3、利润补偿方式的计算

业绩承诺期间标的公司实际净利润数未达到承诺净利润数的，东盛集团应依据约定公式计算出每年应补偿金额以及应予补偿的股份数量，该应补偿股份由广誉远以 1.00 元的价格进行回购。

计算公式：当期应当补偿股份数量=[（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）×标的股权交易作价÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和－

累积已补偿金额] ÷ 本次发行股份购买资产的股份发行价格

广誉远应在具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具《专项审核报告》后 30 个工作日内召开董事会和股东大会审议关于回购东盛集团应补偿的股份并注销相关股份的方案。

在广誉远股东大会审议通过股份回购注销方案的决议公告后 5 个工作日内将股份回购数量书面通知东盛集团，并及时履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及时办理该等股份的注销手续。

东盛集团持有的广誉远股份（以标的股份总额为限）不足以补足当期应补偿金额的，差额部分由东盛集团以自有现金补偿。东盛集团需在收到广誉远要求支付现金补偿的书面通知之后 30 个工作日内将所需补偿的现金支付至广誉远指定的银行账户内。

计算公式：当期补偿金额 = （截至当期期末累积承诺净利润数 - 截至当期期末累积实现净利润数）× 标的股权交易作价 ÷ 补偿期限内各年的承诺净利润数总和 - 累积已补偿金额

当期应补偿现金金额 = （当期补偿金额 - 当期已补偿股份数量 × 本次发行股份购买资产的股份发行价格）；

在计算各年期末的应补偿股份数或应补偿现金金额时，若应补偿股份数或应补偿金额小于 0，则按 0 取值，已经补偿的股份及现金不冲回。

自本次交易完成之日起至业绩补偿实施完毕期间，广誉远实施送股、资本公积转增股本、分红派息等事项，与东盛集团应补偿股份相对应的新增股份或利益，随东盛集团应补偿的股份一并补偿给广誉远，广誉远不必另行支付对价。补偿按以下公式计算：

（1）如广誉远实施送股、资本公积转增股本，补偿股份数调整为：补偿股份数 × （1 + 送股或转增比例）。

（2）如广誉远实施分红派息，补偿股份数调整为：补偿股份数 × （1 + 截至补偿前每股已获得的现金股利 ÷ 本次发行股份价格）。

无论如何，东盛集团向广誉远支付的补偿总额不超过标的股权交易价格。

#### 4、减值测试

在承诺期届满时，广誉远应当聘请具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所对山西广誉远进行减值测试，并在承诺期届满后 6 个月内出具《减值测试报告》。若山西

广誉远的减值额>承诺期内东盛集团已补偿的金额（业绩承诺期内东盛集团已补偿股份总数×本次发行价格+已支付的补偿补偿金额），则东盛集团同意另行向广誉远作出资产减值的股份补偿，不足部分以现金补偿。

计算公式：应补偿的股份数量=期末减值额÷广誉远本次发行股份购买资产的股份发行价格-承诺期内已补偿股份总数。

在各年计算的应补偿金额少于或等于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。计算结果如出现小数的，应舍去取整。

### 三、业绩承诺实现情况

#### （一）业绩承诺实现情况

##### 1、2017 年度业绩承诺实现情况

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“利安达”）审计后出具的《山西广誉远国药有限公司审计报告》（利安达审字[2018]第 2165 号）、《关于广誉远中药股份有限公司业绩承诺完成情况的专项审核报告》（利安达专字[2018]第 2070 号），山西广誉远 2017 年度实现扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润为 22,967.77 万元，完成承诺利润 23,547.41 万元的 97.54%；扣除 2017 年度实际使用募集资金成本 1,257.81 万元后，山西广誉远实际完成 2017 年度业绩承诺的 92.20%。

##### 2、业绩承诺累计实现情况

山西广誉远 2016 年、2017 年累计实现扣除非经常损益后归属于母公司所有者的净利润 37,781.56 万元，完成承诺利润 36,890.36 万元的 102.42%；扣除实际使用募集资金成本 1,257.81 万元，实际累计完成业绩承诺 36,523.75 万元，累计完成率为 99.01%，与承诺金额差异-366.61 万元。

#### （二）业绩承诺未实现的主要原因

为了企业战略目标的达成，2017 年度山西广誉远不断充实研发力量，积极推进与高校、研究所、医院等机构的科研合作，立足现有品种，不断加大科研投入，全力为公司的发展提供核心保障。报告期内，山西广誉远放弃短期利益，加大研发投入，实际投入研发费用超 3,000 万元，比年初计划多投入了 2,500 万元左右，致使 2017 年度未能完成相关业绩承诺。

### 四、东盛集团应补偿股份情况

根据业绩补偿协议的约定，以及山西广誉远 2016 年、2017 年度业绩实现情况和年

度实际使用募集资金金额，东盛集团应补偿股份数量为：

股份补偿数量=[（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）×标的股权交易作价÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和－累积已补偿金额]÷本次发行股份购买资产的股份发行价格

$$\begin{aligned} &= [(133,429,500+235,474,100)-(148,137,812.58+229,677,721.52-12,578,055.17)] \\ &\times 1,292,000,000 \div (133,429,500+235,474,100+432,855,700) \div 25.43 \\ &= 232,316 \text{ 股（取整后）} \end{aligned}$$

## 五、业绩补偿的实施方案

公司将在利安达出具专项审核报告后的三个工作日内向东盛集团发出《关于业绩承诺涉及股份注销事项的告知函》，告知山西广誉远 2017 年度业绩承诺实际完成情况、应补偿股份数量，要求东盛集团尽快完成内部决策程序，全力配合公司完成本次注销补偿股份工作，积极履行承诺，完成股份补偿义务。

公司本次回购注销发行股份购买资产部分股份事项还需提交公司股东大会审议通过，在股东大会审议通过并履行完通知债权人、减少注册本等程序后，公司将在中国证券登记结算有限责任公司开户办理股票回购专用证券账户，以人民币 1.00 元的价格，按照东盛集团应补偿的股份数量回购其所持有的股份，并在回购完成后十日内注销股份。

## 六、预计股份回购注销完成后公司股权变动情况

本次股份回购后，公司股本变动情况见附表。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。关联股东西安东盛集团有限公司回避表决。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

附表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	84,806,134	24.02				-232,316	-232,316	84,573,818	23.97
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	84,806,134	24.02				-232,316	-232,316	84,573,818	23.97
其中：境内非国有法人持股	79,806,134	22.60				-232,316	-232,316	79,573,818	22.55
境内自然人持股	5,000,000	1.42						5,000,000	1.42
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	268,305,170	75.98						268,305,170	76.03
1、人民币普通股	268,305,170	75.98						268,305,170	76.03
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	353,111,304	100				-232,316	-232,316	352,878,988	100

## 广誉远中药股份有限公司

### 关于变更公司注册资本及修改《公司章程》相关条款的议案

董事会秘书：郑延莉

各位股东及股东代表：

2016 年 12 月公司实施重大资产重组时，控股股东西安东盛集团有限公司（以下简称“东盛集团”）与公司签署了《广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产之业绩承诺及补偿协议》、《广誉远中药股份有限公司发行股份购买资产之业绩承诺及补偿协议补充协议》（以下简称“业绩补偿协议”），根据协议约定，若交易标的公司山西广誉远国药有限公司（以下简称“山西广誉远”）未能实现承诺业绩，东盛集团将以其持有的广誉远股份相应履行补偿义务。

经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，山西广誉远 2017 年度未能完成承诺业绩，累计完成率为 99.01%，东盛集团需以其持有的广誉远 232,316 股限售股股份履行补偿义务。本次补偿义务履行完毕后，公司的总股本将由 353,111,304 股变更为 352,878,988 股，注册资本相应由原来的 353,111,304 元变更为 352,878,988 元。

为此，公司将相应修改公司章程第六条、第十九条，修改后的条款具体如下：

1、第六条 公司注册资本为人民币叁亿伍仟贰佰捌拾柒万捌仟玖佰捌拾捌元整（RMB352,878,988）。

2、第十九条 公司股份总数为叁亿伍仟贰佰捌拾柒万捌仟玖佰捌拾捌（352,878,988）股，公司的股本结构为：普通股叁亿伍仟贰佰捌拾柒万捌仟玖佰捌拾捌（352,878,988）股，无其他种类股。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。此议案须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

**广誉远中药股份有限公司**  
**关于提请公司股东大会授权董事会办理回购注销**  
**公司发行股份购买资产部分股票相关事宜的议案**

董事会秘书：郑延莉

各位股东及股东代表：

为保证公司重大资产重组业绩承诺补偿相关事项顺利完成，公司董事会特提请公司股东大会授权公司董事会并进一步授权董事长全权办理与业绩补偿措施对应的股份回购注销相关事宜，包括但不限于：

- 1、设立回购专用证券账户；
- 2、支付对价；
- 3、签署、修改相关交易文件、协议及补充文件（如有）；
- 4、办理相关股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和在上海证券交易所回购注销事宜；
- 5、办理与本次股本变更相应的注册资本变更、章程修订的工商登记和备案手续；
- 6、办理与本次业绩承诺补偿有关的其他事宜。

本次授权有效期自股东大会审议通过之日起生效，至东盛集团本次补偿股份实施完毕之日止。

以上议案，已经公司第六届董事会第七次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。

广誉远中药股份有限公司董事会  
二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司 关于修改公司章程第九十六条的议案

董事会秘书：郑延莉

各位股东及股东代表：

为更好的保护中小投资者利益，使其充分行使股东权利，公司根据《公司法》、《上市公司股东大会规则》（2016 年修订）、《上市公司章程指引（2016 年修订）》等法律法规的规定，拟对公司章程第九十六条予以修订，具体如下：

**原第九十六条** 董事由股东大会选举或更换，每届任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任届期满以前，股东大会不得无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的规定，履行董事职务。

董事可以由总裁或者其他高级管理人员兼任，但兼任总裁或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。

董事的选聘程序：

（一）董事候选人名单由现任董事会、单独或者合并持有公司已发行股份的 10% 以上的股东以书面形式提出；

（二）公司在股东大会召开前以公告的形式披露董事候选人的详细资料，保证股东在投票时对候选人有足够的了解；

（三）董事候选人在股东大会召开前作出书面承诺，同意接受提名，承诺公开披露的董事候选人的资料真实、完整并保证当选后切实履行董事职责；

（四）董事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议；

（五）改选董事提案获得股东大会通过的，公司应与董事签订聘任合同，新任董事在股东大会审议通过后立即就任；

（六）公司选举董事采用累积投票制。股东在投票选举董事时，股东所持有的每一股份拥有与应选出的董事人数相等的投票权，股东既可以把全部的投票权集中选举一人，亦可分散选举数人。公司根据董事候选人所获投票权的高低依次决定董事的选聘，

直至全部董事聘满为止。

现修改为：**第九十六条** 董事由股东大会选举或更换，每届任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任届期满以前，股东大会不得无故解除其职务。

董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和公司章程的规定，履行董事职务。

董事可以由总裁或者其他高级管理人员兼任，但兼任总裁或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。

董事的选聘程序：

(一) 董事候选人名单由现任董事会、单独或者合并持有公司已发行股份的 **3%以上** 的**股东**以书面形式提出；

(二) 公司在股东大会召开前以公告的形式披露董事候选人的详细资料，保证股东在投票时对候选人有足够的了解；

(三) 董事候选人在股东大会召开前作出书面承诺，同意接受提名，承诺公开披露的董事候选人的资料真实、完整并保证当选后切实履行董事职责；

(四) 董事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议；

(五) 改选董事提案获得股东大会通过的，公司应与董事签订聘任合同，新任董事在股东大会审议通过后立即就任；

(六) 公司选举董事采用累积投票制。股东在投票选举董事时，股东所持有的每一股份拥有与应选出的董事人数相等的投票权，股东既可以把全部的投票权集中选举一人，亦可分散选举数人。公司根据董事候选人所获投票权的高低依次决定董事的选聘，直至全部董事聘满为止。

以上议案，已经公司第六届董事会第六次会议审议通过，现提请各位股东及股东代表审议。此议案须经出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。

广誉远中药股份有限公司董事会

二〇一八年五月二十五日

## 广誉远中药股份有限公司

### 2017 年年度股东大会表决票

股东名称：

持股数量：

序号	非累积投票议案名称	同意	弃权	反对
1	公司董事会 2017 年度工作报告			
2	公司监事会 2017 年度工作报告			
3	公司 2017 年度财务决算及 2018 年财务预算报告			
4	公司 2017 年度利润分配预案			
5	公司独立董事 2017 年度述职报告			
6	公司 2017 年年度报告及摘要			
7.00	关于聘请公司 2018 年度财务审计机构暨内部控制审计机构的议案			
7.01	聘请公司 2018 年度财务审计机构			
7.02	聘请公司 2018 年度内控审计机构			
8	关于公司业绩承诺实现情况及回购注销公司发行股份购买资产部分股票的议案			
9	关于变更公司注册资本及修改《公司章程》相关条款的议案			
10	关于提请公司股东大会授权董事会办理回购注销公司发行股份购买资产部分股票相关事宜的议案			
11	关于修改公司章程第九十六条的议案			

投票人：

日期：